

理性，建设性

经济观察报

The Economic Observer

2011 年 3 月 21 日 星期一
NO.511 期
每逢星期一出版 本期 56 版
国内统一刊号:CN37-0027
邮发代号:23-327
零售价:RMB3.00 元 HK$10.00



爆炒“大事件” >17

事件驱动型的主题投资再次得到市场追捧，在日本大地震与核危机之下私募特别是游资再次成为主角

幸福在哪里 >41



“幸福中国”的口号意在改善现状,口号的提出是指现实中的不足,应该补缺陷而不是肯定现实

长安汽车“霸业”阴霾 >25



“汽车企业会把 20 年辛苦积累的资本在 5 年里付之东流。”全国人大代表、重庆市长黄奇帆“捶桌”谏言

核电再追问

本报记者 于华鹏 刘伟勋 北京报道

在各国准备蓄足马力进行核电竞速的关键时刻,日本福岛核电站的核电危机再次让世界重新认识核电。

日本核泄漏事出有因

3 月 11 日日本发生地震后,日本福岛第一核电站的核电机组陆续出现氢气爆炸和控制失效。目前最坏情况可能是 1 号、3 号机组注水失败,核燃料熔化,并在熔穿安全壳后溢出,造成核泄漏。

“即使是最坏的情况,溢出的核辐射量也不会太大,一个是此前已经停堆,一个是用于核电的铀料丰度只有 3%–5%, 远低于核弹的 95%丰度,加上海水和风力的疏散稀释, 对我国的影响更是微乎其微。”国家核安全局核与辐射安全中心研究员赵亚民在接受本报记者采访时表示,但日本的这次核事故凸显了当前世界范围内核电安全的多处软肋。

日本的核能发电是从上世纪 60 年代开始的。根据国际原子能机构公布的最新统计数据,自 1963 年 10 月 26 日首次在茨城县东海村建成试验核电站以来,日本已拥有 54 座核电站。目前,日本的核发电能力在国际上排在美国和法国之后,为世界第三。

下转 07 版



齐鲁银行诈骗案初步定性
金融大盗刘济源那人那事

本报记者 胡蓉萍 种昂 北京、济南报道

本报最新获悉,轰动一时的齐鲁银行巨额资金诈骗案,目前公安机关已经初步定性:一起由不法分子谋划的涉及金额巨大、涉及多家银行和企业的资金诈骗大案。因案件不单单只涉及齐鲁银行, 更为准确的表述是,主要犯罪嫌疑人刘济源伪造金融票证盗划企业资金案。

公安机关截至目前的调查表明,该案件涉及的存款企业有保险公司、财务公司、国有企业、民营企业等省内外大型企业十多家;涉及的银行除齐鲁银行外,还有一些股份制银行和国有商业银行;多名企业高管、财务人员和银行员工涉案。

已知案情触目惊心:如同华尔街巨骗麦道夫那样,犯罪嫌疑人刘济源用了长达近 10 年的时间,取得银行信任、进而与其员工内外勾结作案,而十数家银行浑然不知,反而将其视为“大客户”、“座上宾”。

下转 02 版

南京,那 900 棵梧桐

仇子明/ 文

“砰”地一声,“梧桐 MM”的母亲关上了房门,不让她出门。随即,母女俩争吵起来。这场发生于 3 月 12 日植树节的“家庭内部矛盾”,肇始于家住南京的“梧桐 MM”试图上街,给砍去枝桠以及即将被移植走的梧桐树系上绿丝带。而她的母亲则不希望她出这个头。

3 月初,南京市因地铁 3 号线、10 号线施工,打算移走沿线约 900 棵树木。一夜之间,一部分街边的梧桐要么被砍去了枝桠, 要么被挖出了树根,躺倒在地。南京市民怒了。

此前,“梧桐 MM” 自费 300 元买光了某布料店全部的绿丝带,并在网上传授绿丝带的打结办法,呼吁网民一起给梧桐树系上绿丝带。很快,“梧桐 MM”在网上火了。

护树

南京梧桐树的历史可以追溯到 1892 年, 一个未经证实的数字是,70 余年之后, 南京市区主干道上的民国梧桐急剧减少, 至今年 3 月, 仅余 3000 棵。

为何以往南京梧桐被砍伐、移植时,网上未出现一面倒的舆论呢?“梧桐 MM”说,“2006 年,南京地铁二号线施工时,曾经承诺,被移植走的 190 棵法国梧桐树在地铁修建完成后会移植回来,但现在,二号线都已经通车了,树呢? ”

下转 05 版



特别推荐

PE 家笔记 刘泽辉
绿新包装上市
产业链投资又一例证 31 版

专访
周有光纵论辛亥革命 42 版

雷颐
“文化”人生(下) 44 版

新闻

中央转移支付制度微调
税收返还调整研究中 03 版

中国转基因产业化进程解密 05 版

保障房资金拼图 06 版

中国饮用水安全困局
新国标或是“不可能任务” 07 版

连续 3 月减持美国国债
3 万亿美元中国外储“小转身” 19 版

甩脱德隆阴影
东方人寿重组四月定盘 21 版

*ST 联华股东内耗乱象 22 版

双汇丑闻意外后果
“瘦肉精”检测卡脱销 27 版

错失“最赚钱一年”
尚德财报尴尬溯源 28 版

奢侈品中国代工厂
“改造运动” 纪实 29 版

锦湖轮胎:
膨胀链条上的落网者 33 版

中天城投盘算 37 版

平板分流 49 版

赌徒建筑师——徐东昕 53 版

版权声明

本报刊发的所有文字、图片、表格,如需转载或使用,须经本报书面许可或授权,并须标明出处。已获授权者如改动本报刊发的文章或标题,敬请标明。对不当使用者,本报保留依法追究之权利。

本报常年法律顾问
北京市大成律师事务所
项武君 张念春 刘世杰

客户服务热线
800-810-9060

社论 Editorial

我们同乘一条船

3 月 11 日,在日本以东的太平洋海域发生了 9.0 级大地震。在地震之后一个小时,海啸袭击了日本东北部的沿海地区,卷走人、车辆和房屋。但灾难没有到此为止。福岛核电站遭到地震破坏,在过去几天中,日本政府没有能够封堵泄漏的反应堆,核泄漏正变得越来越严重。

这场地震是天灾。对于天灾,人只能承受。从来不曾有“抗震”。地震在数十秒内发生并结束,没有预警,不可抵抗。人们能做的只是“救灾”。现在,救灾的能力已经大大提升,行动可以到达全球各地。许多国家在提供人力物力帮助日本。灾难没有国界,救灾不分国籍。

这次地震是天灾,也带来了人灾。最大的危害不是地震或海啸,而是人造的核电站。与通常的人灾不同的是,这次的成因不是腐败、渎职、无能,而是当事者对于人类理性的过度信任。当他们认为核电站的一切都得到妥善安排的时候,所有潜在危险都有应对手段的时候,核灾难发生了。在人类的理性如此发达的时代,这场灾难警告我们,“人算不如天算”仍然有效。

据说,核电站是和平的。国家间核对峙的威胁比核电站大得多。但人们还在用核武器互相瞄准。在冷战期间长期担任美国国防部长的罗伯特·麦克纳马拉回忆说, 当时仅仅凭借好运气,美苏之间才避免了一场核大战。那样的一场大战足以毁灭人类文明——如果不是人类自身。

巨大的危险有时会潜伏在安全的表象之下, 不虞之灾可能突然到来。世界各国已经在反思核政策,检修核设备。但在各种高科技的游戏中, 核能不是唯一的危险。进步从来不是直线的。

日本在 1945 年遭受过核打击。此后,日本一直有人希望发展核武器。这次核泄漏再次证明一个道理:核武器不会给日本带来更多的安全。即使拥有核武器,日本也无力承受核对抗。

中国应该得到的教训是,没有万无一失的核设施,即使在技术发达的日本。邻国出现轻微的核泄漏,都可能对中国构成很大威胁,而核讹诈与核捆绑政策可能给整个地区带来毁灭性的后果。从现在起,中国政府必须采取明确立场,绝不容忍任何在边界附近玩弄核武器的游戏。

日本东京都知事石原慎太郎说,地震是“天谴”,上天在惩罚腐朽的日本。但受难者不是作恶者。石原已经道歉。他没有全错, 灾难确实可能荡涤腐朽,但前提是真正的反思、彻底的改革。聪明的民族可以从灾难中学到很多东西,而顽固的政府则可能把整个民族拖入深渊。

日本政府已经不是战前的法西斯政府,中国政府也愿意达成和解。在这次地震之后,许多国人显示了人性的博大胸怀,为受难者祈祷。也有人提醒国人,1923 年日本发生关东大地震后,中国人捐弃前嫌,发起援助。但日本随后在中国制造了一系列惨案、事件、战争和屠杀。

我们不应该忘记历史,但我们还必须承担更大的责任。和解需要勇气,坚持要求日本承担战争责任也很好,但不要因为历史而损害自己的善良本性。3 月 16 日,韩国的反日团体为日本死难者祈福,其中 5 名是在二战时当过日军慰安妇的老人。她们是日本暴行的直接受害者。

我们在同一条船上。这是一条宇宙飞船,名叫地球。船员们从不安全,在科技时代,船也变得越来越不安全。我们需要一起努力,加固这艘危船,而人性和共同价值是最牢固的材料。



时势解码

要容忍经济增速减慢

祝宝良 / 文

刚刚结束的全国两会,讨论并通过了《关于国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要的决议》,分析了国内外经济形势,提出中国经济社会发展的主要目标以及实现这些目标的政策措施。

今后五年,中国经济增长预期目标年均增长7%,保持物价基本稳定。“十二五”规划着重强调了要转变经济发展方式,调整城乡区域结构、产业结构、需求结构、生产要素投入结构、收入分配结构等经济结构,降低了经济发展速度的要求,提出了居民收入增长速度要高于经济增长速度的目标。怎样看待“十二五”规划提出的这些目标和任务。

防止进入“中等收入陷阱”

2010年,按照市场汇率计算,中国人均国内生产总值达到4400多美元,依据世界银行的标准,中国已经进入中等收入偏上国家的行列。当今世界,绝大多数国家是发展中国家,存在所谓的“中等收入陷阱”问题。

“中等收入陷阱”是指当一个国家的人均收入达到中等水平后,由于不能顺利实现经济发展方式转变,导致经济增长动力不足,最终出现经济停滞的一种状态。从经济发展历史看,许多经济体如巴西、阿根廷、墨西哥、泰国、印尼、马来西亚等达到中等收入后都进入了中等收入陷阱,20世纪70年代以来几十年经济没有大发展。

一个国家进入中等收入水平后往往面临许多挑战。

一是收入分配不平等,进入中等收入阶段,经济发展一般伴随着收入分配差距的扩大,收入分配中存在刘易斯倒U型曲线现象,如果没有有效的制度安排和政策措施,不仅难以改变收入分配状况,反而引发经济社会矛盾,使经济陷入停滞。

二是城市化进程出现问题,经济发展的过程也是城市化的加快推进的过程,如果基础设施、就业、住房、公共服务等不能和城市化同步推进,就会出现贫民窟和城市病等问题,影响经济发展。

三是金融体系面临挑战,经济发展到一定阶段,就需要利率市场化、本币国际化、资本项目开放等金融体系的改革以促进经济向更高程度发展,在金融体系改革和调整的过程中,极易受到外部冲击的影响,容易出现资产泡沫,拉美债务危机、亚洲金融危机都是例证。

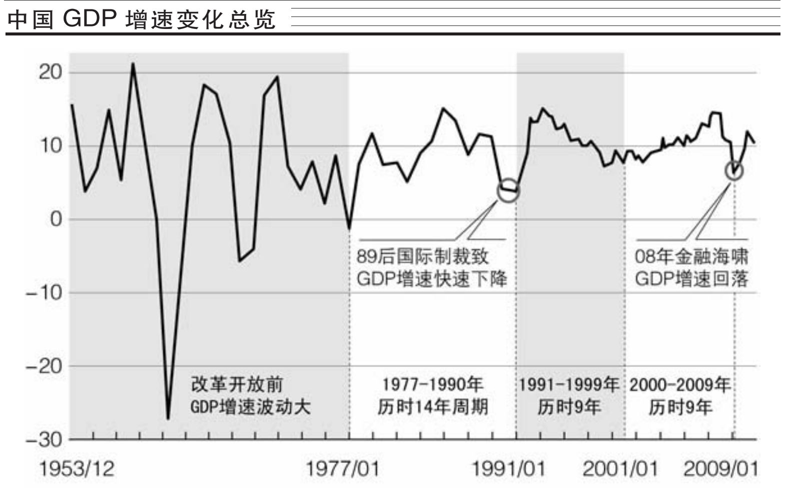
四是产业结构转型和科技进步受到发达国家和低收入国家的双重压力,一方面,发达国家在科技、经济、军事方面处于优势地位,中等收入国家很难同他们竞争;另一方面,低收入国家有工资低等后发优势,中等收入国家的技术和产业升级处于两面夹击的险境,产业结构调整十分困难。

五是人力资本的问题。进入中等收入国家后,工资成本开始上升,劳动密集型产业逐步衰落,高技术、高技能劳动力将出现短缺,而劳动力的教育和培训非一蹴而就,人力资本将成为瓶颈制约。

从中国经济社会发展现状来看,这些问题不同程度地存在。表现在核心技术受制于人,大量关键设备和技术依赖进口,科技研发与经济发展的结合始终没有得到有效解决,科技投入对经济增长的贡献很小。经济增长主要靠物质资源投入,资源、环境压力不断加大,部分地区几乎没有环境承载能力。

收入分配结构不合理,财政收入占国民总收入比重不断上升,企业特别是国有企业通过垄断获得大量利润,很少向包括国家在内的股东分红,城乡居民收入占国民总收入比重逐步下降,个人、行业、区域之间收入差距不断拉大。人口老龄化加速,社会保障压力加大。劳动力供求结构性矛盾突出,总量过剩与部分岗位“招工难”并存,符合产业结构调整需要的专业人才、技术人才明显短缺。

中国 GDP 增速变化总览



数据来源:北京中期研究所

潜在经济增速会降低

从中长期看,一个经济体的增长水平是由资本积累、劳动力数量和质量的提高以及资本和劳动力等生产要素配置和使用效率决定的。在经济增长理论中,除了资本和劳动数量投入引起的经济增长外,其他因素如技术进步、人力资本提高、管理水平改善等引起的经济增长都称作全要素生产率,因此,全要素生产率的高低是决定一个国家经济增长的关键。

如果经济增长主要依靠投资和劳动,就是粗放式的经济,是“只流汗而没有智慧”的经济;如果经济增长主要依靠全要素生产率的提高,就是集约式经济,是“既流汗又流智慧”的经济。模型测算表明,在1978–2010年中国经济平均年增长9.9%中,资本积累、劳动力总量扩张和全要素生产率分别推动经济增长5.8个百分点、0.9个百分点和3.2个百分点。我国的经济增长主要靠资本快速积累推动,全要素生产率提高对我国经济增长的贡献只有三分之一,远低于同期美、欧、日等主要发达国家平均70%的水平。从影响我国的全要素生产率的因素看,经济体制改革带来的劳动力从低收入的农业部门向高收入的非农业部门转移等资源配置效应、对外开放包括利用外资和对外贸易带来的技术外溢效应等是主导因素,分别贡献了全要素生产率的47%和30%左右,国内科技进步和教育投资对全要素生产率提高作用相对有限。

“十二五”期间,从生产要素推动中国长期经济增长率会有所降低,潜在经济增速估计会从改革开放30年来的10%左右降至9%左右。理由有三点,一是资本积累的速度减慢,相当一部分制造业产能过剩,企业技术缺乏、创新能力弱、投资意愿低,高投资难以维持。

二是尽管城市化进程仍在进行中,但受到土地制度、社会保障和公共服务缺乏等制约,农民工生活成本高,劳动力从农业向第二、三产业转移的速度会减慢,由劳动力流动带来的全要素生产率相对下降。

三是国外技术外溢效应减弱。我国劳动力成本已经开始上升,矿产、能源、环境成本也在提高,加上金融危机后,世界经济复苏缓慢,出口增速会减慢,通过外经和外贸渠道带来的技术外溢效应会减弱。虽然我们可能通过增加人力资本和自主创新能力,提升我国的全要素生产率,但现阶段,经济增速减慢是一个不以人的意志为转移的客观现实。

容忍经济增速减慢

从现实情况看,“十二五”期间把实际经济增长速度维持在7%–9%的速度是可行的、也是必要的。

首先,中国有保持较快经济增长速度的现实条件。中国进入中等收入中国家行列,正处于城市化、工业化加速时期,汽车、住房、旅游、教育、文化等消费结构不断升级,基础设施建设、社会事业发展、生态环境保护等方面还有较大的投资需求。只要妥善处理好“中等收入陷阱”问题,就可以释放出经济增长的巨大动力。

其次,“十二五”期间需要一定的经济增长速度。没有相对较快的经济增长速度,就业、收入分配、社会保障等各方面的矛盾会更加突出,经济结构性问题难以调整,改革也难以推进。

再次,中国进入中等偏上收入国家行列后,经济增速减慢是客观规律,对此要有容忍度,不宜盲目追求过高的增长速度。只要把经济增长速度控制在潜在经济增长速度之下,企业有一定的闲置生产能力,才能迫使企业加强竞争,为生产要素的结构性配置腾出空间,要素投入结构和产业结构才能得到调整。

与此同时,“十二五”时期,物价涨幅会有所提高,但仍会处于温和状态。但“十二五”时期,世界经济将进入低速增长期,发达国家普遍实行极度宽松货币政策促进其经济增长,全球通胀预期较高,国际大宗初级产品价格上涨压力加大,会产生输入性通货膨胀。

“十二五”期间,居民收入增长速度高于经济增长速度,也意味着劳动力成本上升,主要农产品、资源类产品价格逐步上涨会成为常态,由这些产品价格上行引致的物价上涨也是合理的。

(作者为国家信息中心经济预测部副主任)

齐鲁银行诈骗案初步定性

金融大盗刘济源那人那事

上接01版

3月2日,济南市委组织部发布公告,免去邱云章齐鲁银行股份有限公司董事长、党委书记职务;免去郭涛齐鲁银行股份有限公司行长、党委副书记职务;免去张苏宁齐鲁银行股份有限公司监事长、党委委员职务。本报同时获悉,某涉案的股份制银行济南分行行长和一位支行行长目前已被调离岗位。

章鱼刘济源

一位接近刘济源的人士表示,刘济源40余岁,长期浸淫在济南金融界和企业界,交际广,头脑灵活,为人处世圆滑。

他像个八爪章鱼,游弋于企业与银行之间,一旦被其利诱,触角吸盘就会将其拖下水。多个企业的高管、银行的高层纷纷中招。甚至有传言称,齐鲁银行案涉案总金额已高达200亿元以上。

本报采访得知,刘济源2001年就与齐鲁银行有业务往来,且往来资金量较大。为了达到骗取资金的目的,10年来,刘济源设立的、用于骗取和运作资金的各类公司有将近20个。

“这么多年刘济源的贷款好像没出现过逾期和不良,可以说是个好的大客户。”相关银行知情人士表示。

据知情人士透露,10年来,刘济源不仅仅在开户、存款业务上作案,还在贷款、承兑、担保等业务上作案。

资金掮客刘济源,通过与提供存款的企业之间的“合作关系”为中小商业银行引来存款大户,同时,他又通过存单质押向银行贷款,为银行实现了存贷款的同步快速增长,迎合了像齐鲁银行这样的中小银行求大求快,追求高增长的欲望。

2010年12月6日,济南市公安局经侦支队接齐鲁银行报案,称在受理业务过程中,发现一存款单位所持“存款证实书”系伪造。犯罪嫌疑人刘济源也同时被抓获归案。

根据本报记者采访,刘济源案祸起存单质押业务。他的作案手法主要有三种:一是以高息为诱饵,引诱大型企业到银行开户存入大额资金,然后利用银行和存款企业管理漏洞,通过伪造金融票证向银行办理存单质押贷款,骗取银行资金;二是以高息为诱饵,引诱企业到银行开户存入资金后,通过伪造的金融票证直接盗划企业资金。

而最为低级却依然瞒天过海的一种方法,则是租用比邻银行的办公楼,假冒银行开设大客户工作室,诱骗企业开户存款,然后再盗划企业资金,即便是这种,也有不少企业“中了圈套”。

> 刘济源像个八爪章鱼,游弋于企业与银行之间,一旦被其利诱,触角吸盘就会将其拖下水

最典型的例子是刘济源通过鑫海担保做的一项中国重汽的存款和存单质押业务。山东鑫海担保是中国重汽集团的控股子公司,其董事长王光西作为中国重汽集团总会计师,因牵扯到齐鲁银行一案,已于2010年12月26日突然辞职。

而根据中国重汽(000951.SZ)公告称,公司下属子公司中国重汽集团济南桥箱有限公司在伪造金融票据案涉案齐鲁银行存款5亿元,该存款与伪造金融票据案有关联。

鑫海担保公司董事长王光西曾说,“鑫海公司将为重汽成员单位中的企业搭建起一个新的融资平台。”而这一平台曾为刘济源提供一个同企业和银行广泛接触的渠道。

根据涉案银行业务人员透露,刘济源在所有诈骗环节中所使用的票证、印章和合同等有真的,也有假的。

刘济源的作案手法甚至在东窗事发以后,仍旧让银行方面感到困惑。齐鲁银行原行长郭涛曾告诉本报记者,从齐鲁银行的账上来看都是平的。伪造票据、公章到底是真是假,每家涉案银行究竟有多少涉案资金,还有赖于警方来甄别、破案。

“刘济源在不少银行里人头很熟,办理业务的时候常常省略程序,一路绿灯。”知情人士表示。

除了为银行高息揽储之外,他还用贷款获得的资金进行各种投资,以覆盖高昂的资金成本。据知情人士透露,刘济源从2010年下半年开始,其投资收益就“不太好”,导致资金链紧张,从而导致后来的东窗事发。

存单质押“灯下黑”

银行拉存款的压力导致了高息揽储等违规行为的产生,高息揽储下的高利率使得企业财务人员发现有利可图而内外勾结。

银行和企业双方的利益结合点给予了像刘济源这样的资金掮客以可乘之机,他的种种做法都迎合了一些银行追求高业绩增长的发展冲动,也迎合了企业获得更高存款利息的需求。

大额存单是由商业银行发行的一种金融产品,是存款人在银行的存款证明,而大额存单质押贷款则是用大额存单向银行质押而获得银行贷款的一种金融产品。

大额存单质押贷款业务自产生以来,一直被商业银行看作是传统的低风险业务,尤其是100%存单质押的贷款。

事实上,齐鲁银行在办理此类业务时,具体的业务人员和经办人员未能充分认识到此类业务可能蕴含的风险,尤其是对于像和齐鲁银行有着长达10年业务联系的刘济源这一“熟人”缺乏足够的警惕。

“刘济源通过假存单蒙骗银行,开始是真的,后来就造假。银行放松戒备,开始还查验,后来查验就没有那么严格了。通过多次存单质押、承兑,第一笔造假一旦被认可,以后多次质押都成了真的。”济南银行业一位知情人士表示。

本报获悉,经山东银监局调查,该行内部审计部门也认为此类业务风险较低,也从未开展专门审查,致使违规问题长期得不到暴露。而之前监管部门对之进行的现场检查及普华永道所做的外部审计曾反映出该类业务可能存在隐患,但齐鲁银行未能引起足够的重视。

“大额存单质押业务,能实现存贷款规模的同时扩大,而且它贷款的风险权重还是零,不占用资本,很明显,银行和犯罪嫌疑人一拍即合。”一家商业银行主管风险的高管对本报记者表示。

“有些还涉及到存单的跨行质押贷款,涉案资金在多家银行、企业之间来回流转,案情非常之复杂。”上述高管还表示。

2010年初齐鲁银行在监管部门的督促下已制定了比较严格细致的滚动检查制度,建立了大额资金及账户管理、存款异动等预警及检查方案。山东银监局也曾经召集过三方会谈重点关注此事,但齐鲁银行一直强调此业务风险很低,且都是该行老客户,并且承诺尽快压缩此类业务。

最终,事实证明,长达近10年的风险漏洞,让刘济源这样老道的犯罪嫌疑人有了可乘之机,千里之堤,溃于蚁穴。

“在制度执行的过程中,基层主要负责人权力过大又缺乏有效监督制约,可以随意要求各业务条线的人员突破制度规定、违规操作,领导指令高于制度约束,各项内控制度成为摆设,使个别关键岗位人员的道德风险及其问题长期得不到暴露和纠正,反映出齐鲁银行在用人机制、制衡约束机制等方面存在严重问题,严重制约并进一步增大了监管部门及时发现风险的困难,无法及时了解具体风险的真实情况。”山东银监局局长廖平之在一次内部会议上表示。

他同时自我检讨:“对于一些常规业务以及传统的‘低风险’业务,也存在惯性思维,日常监管中忽视了对其风险的检查。”

12月7日特别监管

案件发生后,山东省银监局成立了案件处置领导小组,迅速开展了各种应急监管措施。案发第二天,即12月7日当天,监管机构启动了数项特别监管,这在中国银行业监管史上并不多见。

2010年12月7日,山东省银监局要求齐鲁银行的超额备付金由日常的20亿元增加至35亿元,备付率提高到5%以上。

同一天,监管部门就向齐鲁银行下达了特别监管通知书,对其确保支付、严防声誉和流动性风险等提出了要求和安排,暂停了该行的存单质押贷款业务和市场准入,督促立即开展全面风险排查;建立了存款及备付金变动情况日报制度,安排专人每日对其支付能力进行测算、分析、密切监测支付和头寸变化;安排专人进驻该行了解案情、查找发案原因、分析制度和管理漏洞,及时掌握情况、指导处置;及时进行资本充足性压力测试,针对各种可能的损失情况,提出了相应的应对方案建议。

彼时,监管机构还下发监管意见书6份,分别就提取案件专项损失准备、流动性风险方案调整等进行了指导和督促。

12月7日,山东银监局就派人到齐鲁银行共同制定并启动了流动性风险应对方案,督促指导该行迅速进行流动性压力测试,针对可能出现的几种情况,分别制定了不同等级的风险应对措施,督促做好申请再贷款、动用法定存款准备金的各项准备。

元旦之后春节期间,资金需求量大、负面舆情集中爆发、存款连日大幅下降,山东银监局督导齐鲁银行调整流动性风险应急预案和应对措施,设置支付预警线,提前做好各项准备,严防春节前后出现支付问题。

后来,根据形势需要,监管部门又督促齐鲁银行将备付最高提到110亿元,备付率达到13%,最低也保持在50亿元以上。

据山东银监局相关人士透露,该局还督促齐鲁银行迅速压缩变现资产,增加市场融资额度,进一步压缩贷款规模,提高备付水平。

2011年1月出现的较为严重的问题还有同业业务壁垒问题,一些银行诱拉齐鲁银行的大额转户存款,中止与齐鲁银行的合作。1月17日,山东银监局局长廖平之专门向监管高层请求帮助协调消除同业壁垒。

编读往来>>>>

读报留言

《大中的选择》
刊于2011年3月14日01版

创始人一方赶走陈晓,主要是对他失去了信任,但并不是否定职业经理人的价值。而且,即便杜鹃暗中再强势,面对国美电器如此动荡局面,她也不太可能借助代理人独揽大权,否则正好给外界以把柄,而现在国美急需向外界展示稳定与信心。

——和讯网友

张大中的管理模式与战略眼光,或许不适合国美,并且张大中早已退出家电行业,目前这样的选择,或者是临危受命,只等黄光裕找到更合适的人选。所以对国美来说,张大中的接任只是一个缓冲,未来的主帅才应该会是国美未来发展战略的关键。

——腾讯网友

读者来信

人民币升值影响黄金几何?

人民币升值有助于降低大宗商品和原材料的进口成本,对家庭实际收入和购买力有促进作用。而且,缓解了欧洲本年度的债务危机造成的人民币升值压力。

从黄金来看,人民币升值在一定程度上打压了国内黄金价格。因为国际黄金以美元计价,人民币升值意味着同等情况下一单位人民币可以买到更多的黄金,反映到以人民币标价的国内黄金价格上就表现为下跌。

但是我们必须看到,当前国际黄金市场的定价权没有为国内所掌握,国内黄金的价格变动直接受国际黄金的影响。人民币升值,国内金价究竟是上涨还是下跌主要取决于两方面因素:一是人民币升值幅度有多大;二是国际金价的涨跌幅度有多大。通常黄金牛市中国际黄金价格涨幅将远超过人民币升值幅度,这样将有效对冲掉人民币升值给国内金价带来的负面影响,最终仍将推动国内金价上涨。

从单年涨幅来看,即便年内人民币再度明显启动升值步伐,升值幅度难以超过5%,对升值抱有较高预期的经济学家总体认为3%–5%之间。我们假设未来1年人民币相对美元升值幅度为5%,如果持有的黄金以美元计算上涨25%,扣除人民币升值影响,结算为人民币的实际上涨幅度是20%。因此,我们可以说人民币升值不改黄金的牛市格局。

——唐氏理金

有话要说

营利与公益不矛盾

很多人将公立医院的营利与公益看成一对矛盾,认为正是医院追求赢利才导致公益性不足,事实上这是不对的。

从投资的角度讲,投资医院不赚钱。且不说谁愿意投资办医院,就是肯投资,投资者缺乏医院管理经验,结果不就是内部人控制?赚了钱也不愿扩大“再生产”,多招新人,而是将钱想方设法弄到自己的口袋里。最终,效益好的医院员工待遇非常高,而效益差的医院的职工只好忍受不公平的待遇;好医院越来越好,越来越“精英化”;差的医院越来越差,越来越“破落化”。这就是所谓的医疗资源分布不均衡。这也是患者就医困难的原因之一。

好在目前的医改提倡“管办分开”,这很好,不足之处是如何分开不是很清楚,分开后各自的目标是什么也不是很清楚。

笔者的想法是,管的应该负责制度建设,目的是保障有一个公平的竞争环境;办的应该负责医院的投资,目的是实现国有资产的保值增值。如此,好的医院就会“扩大生产”,提供更多的优质服务;差的医院就会逐渐萎缩,调整到一个合适的状态;如此,就可以减少国有资产的闲置和浪费,提高资源利用效率,最终降低患者的就医困难。

总之,营利与公益并不矛盾,医院改革不应约束医院营利。

——戴绪霖

本报热线
北京:北京市东城区和平里兴化东里化工大院甲7号楼
广告热线:(010)64209022-1151、1252
发行热线:(010)64209022-1175
新闻热线:(010)64209022-1125
上海:上海市肇嘉浜路789号均瑶国际广场19楼F1-F2座
广告热线:(021)34160312
发行热线:(021)64049862
广州:广州市东山区建设六马路29号荣建大厦7楼D,E室
广告热线:(020)83312438
发行热线:(020)83312438
深圳:深圳市景田东路紫荆苑梅花阁101
广告热线:(0755)82968277
发行热线:(0755)82968277

中央转移支付制度微调 税收返还调整研究中

本报记者 席斯 北京报道

本报获悉，以解决地区收支均衡为目标的中央财政转移支付制度在“十二五”期间将发生一些调整。

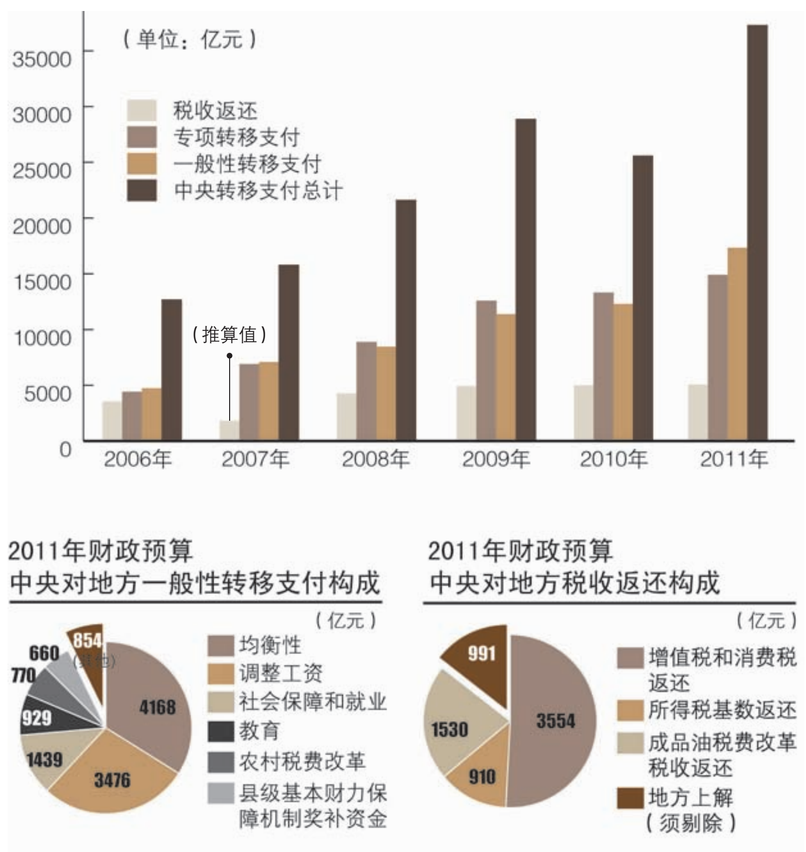
调整短期内将以减少专项转移支付规模、增加一般性转移支付为主，中长期要对税收返还办法等有所动作。

一般性转移支付主要用于弥补财政实力薄弱地区的财力缺口，均衡地区间财力差距，实现地区间公共服务能力的均等化。这意味着，在“十二五”期间即将展开的保障房、水利和医改等大规模民生投资中，地区间财力和事权结构不匹配的现象将有所缓解。

目前，“增加一般性转移支付”已在2011年的财政预算中有所体现。2011年中央对地方一般性转移支付17336.77亿元，专项转移支付14905.24亿元。

知情人士称，对税收返还办法的调整，目前已从学术界倡议变为相关部门的动议，部委层面也在作相关政策研究。

历年财政预算涉及财政转移支付数额



数据来源：财政部

专项资金“撒胡椒面”

2007年，财政部曾就转移支付向全国人大做过至今唯一一次专题汇报。

当时财政部承诺将清理财政专项转移支付。据财政部统计，2006年专项转移支付达到4411.58亿元，共计213项，当年一般性转移支付4731.97亿元，两者比例接近1比1，一般性转移支付略高。

但自2008年经济危机开始，随着4万亿投资的大规模推进，2009年和2010年的专项转移支付规模迅速扩大，超过一般性转移支付。大量中央财政资金通过立项、审批的模式在国家发改委和相关部委间协调，最后由财政部拨款。

国家审计署在审计专项转移支付执行情况时发现，一项支农资金大概有十几个部门涉及，分工很细，大类项目、小类项目都要由中央一些部门来审批，成本过高，这也造成了转移支付项目交叉重复严重。

据审计署公布，中央现有参与中央转移支付资金分配的部门多达37个。

“这两年专项转移支付太多了，各个部门几乎都有，有的只是5万元的项目，财政资金就这样撒胡椒面了。”一位地方财政厅官员说，他们只要有机会就反映，在各部门下达专项转移支付之前能否先让财政部审核，这笔专项是否存在重复，是否有必要，地方是否有能力配套等。

为此，财政部计划通过清理和归并专项转移支付项目，来减少其规模。据本报了解，财政部曾提出一系列规范措施，包括严格控制新增专项转移支付项目设置，专项转移支付项目分为取消类、整合类、固定数额类、保留类等四种类别并分别处理，另外，取消到期项目、一次性项目以及不再需要设立的项目。

财政部财政科学研究所在一份《关于我国财税体制改革的基本思路和政策建议》的报告中提出，要“改变各部门各自为政、设立项目众多的状况，改变层层报批的管理方法，中央部门不再直接管那些管不了也管不好的远在基层的零碎项目”。

事实上，2010年的专项转移支付内容，几乎涉及了公共基础设施建设、农林水、国土气象、资源电力信息环境、商业服务、金融等各行各业，也包括教育、科技、医疗卫生、社保就业等民生领域，共计200多项。

全国人大预算工作委员会预决算审查室主任夏光表示，3万多亿资金通过体制收上来，再转移到地方，这么多的资金，在各级政府间转移，很不安全、很不经济，也很不效率的。

夏光认为，财政转移支付的功能定位迫切需要法律的规定。“在西方发达国家，不管是宪法还是其他的法律中，对在什么条件下进行财政转移支付，在什么条件下进行一般性转移支付，什么条件下进行专项转移支付有非常明确的制度规定”。

此外，在他看来，财政转移支付的分配、管理和使用，应该逐步走向公开和透明。据悉，《转移支付法》曾一度列入全国人大立法计划，但因需统筹考虑财税体制改革，一直未能露面。

税收返还事关既得利益

在1994年分税制改革的基础上，为了解决地区收支均衡的问题，国家逐步试行了转移支付制度，其方式主要有三种：专项转移支付、一般性转移支付和税收返还。

用减少专项转移支付的方式来增加一般性转移支付，由于涉及中央各部委之间审批权的协调，作为一项新任务来说难度比较大。而调整税收返还比例，以此增加一般性转移支付，相对来说阻力较小，目前正在成为改革中央与地方之间财力分配的一个重要内容。

为了照顾地方利益，当年的分税制改革以1993年税收收入为基数，增值税、企业所得税和个人所得税在保证地方基数的前提下，对增量部分进行按比例返还，由此形成了税收返还。2001年，企业和个人所得税法律规定调整后，这两者的税收返还基数也相应调整。

“每一次改革都以保证既得利益为前提，否则阻力特别大，这导致我们的转移支付中真正用于平衡地区间财力差距的转移规模太少。”国家发改委宏观经济研究院一位学者告诉本报。

> 每一次改革都以保证既得利益为前提，否则阻力特别大，这导致我们的转移支付中真正用于平衡地区间财力差距的转移规模太少

据了解，2006年农业税取消后，根据当年各省农业税基数，中央财政每年通过转移支付为地方拨付700多亿。2008年工商部门停征行政事业性“两费”后，中央为地方每年转移支付80亿元。2009年成品油税费改革后，中央从消费税中每年返还地方1530亿元，主要补贴过去六项收费收入。

本报获悉，2010年中央对地方税收返还为5004.34亿，其中就包括增值税、所得税和成品油税费改革所带来的税收返还。根据当年成品油销量增长情况等因素测算，中央财政通过转移支付为地方补助108亿，2011年预计这一补助将提高到580亿。

上述发改委宏观院学者说，现在地区间财力差距正在拉大，分税制改革考虑当时改革的可行性采取多交多返的原则分配，“17年过去了，是否应该对返还依据和原则进行调整，使其按各地需求进行分配？”有学者甚至建议废除税收返还，上交的税收放到一般转移支付的大盘子里，统筹考虑。

但厦门大学经济学院教授黄克珑认为，废除并不妥，违背效率原则，不利于发展，但可以考虑将税收返还中一部分按“因素法”进行分配，一部分按上交比例进行分配。他解释，所谓“因素法”即考虑各地人口、财政收入、贫困人口数、人均收入和老龄化结构等，进行分配。

上述发改委宏观院学者告诉本报，他们曾在地方调研时提出对税收返还办法的调整，遭到几个财力强省的强烈反对，认为多劳没有多得，不公平。他认为，那些财力欠发达的省为东部省市贡献了多少资源能源促其发展，而几年前，这些资源的输出还不给当地带来任何税收。

无论如何，对税收返还办法的调整已经从学术界倡议变为相关部门的动议，据悉，部委层面也在做相关政策研究。上述学者称，如果税收返还也像一般转移支付一样按地区财力需求分配，无异于大大增强了一般转移支付的规模。

据了解，2011年全国财政预算收入8.9万亿，加上赤字全国财政支出超过10万亿。其中，中央收入47360亿元，占比52%；中央财政支出54360亿元，其中中央本级支出17050亿元，其余37310亿均用于向地方转移支付。

县级医院撬动新医改 子长试点或成推广范本

本报记者 温淑萍 北京报道

早在新医改尚处讨论阶段时，县级医院改革就已经拉开帷幕。

本报获悉，在卫生部安排下，目前江西、山西和陕西等省试点县市已经开始入手研究改革方案，其中始于2008年6月的陕西子长模式最有可能成为范本。

据了解，目前全国8000多家县级医院中，每家医院来自当地政府的财政投入仅占医院总收入的5%-10%，这导致县级医院对药品收入的依赖程度较高，每年药品收入占县医院总收入的50%或以上。

县级医院之渴

目前，全国有8000多家县级医院，县级医院担负着全国70%的发病率的救治和9亿人的医疗任务。卫生部人士这样形容，“大头改好了，才能预示着医改得到认可。”

2011年全国医疗管理工作会议上，卫生部副部长马晓伟透露，公立医院改革试点已进入点面结合、加快推进的新阶段。接下来，将在全国选择300家县级医院推进综合改革试点，实施医药分开，减少药品滥用，控制医药费用过快上涨等问题。

然而，全国8000多家县级医院，在以往医疗体制的大背景下，已经逐渐形成与目前发展很不适应的诸多现状。

香港艾力彼医院管理研究中心在2010年调研全国6204家拥有独立财政权、县市级综合性医院后认为，无论是经济实力还是医疗市场发展状况，都给人以东部强西部弱的印象。而且，县级医院在管理、人才和技术三个层面上存在较为突出的问题。

管理水平滞后几乎是最严重的问题。县级医院大都处于边远地区，也都是当地的龙头老大，长此以往的无需竞争生存状态，导致医院自然竞争意识薄弱，管理水平低下。

另外，县医院的医务人员大都学历较低，大专学历居多，本科成了个别现象，硕士、博士人才的聘用率小到可以忽略不计。

医院的基础建设也相对薄弱，“买设备、盖楼房、设床位等等，这些都需要大量的财政支出，没有政府投入，生存能力普遍低下的县医院要成功转型只会是张口头支票。”该研究中心教授庄一强告诉本报。

据他介绍，目前县级医院的业务收入大约在1到2亿，最高可达五六个亿，少数生存能力差的县医院也有1000万到2000万业务收入。在这些收入中，药品收入的占比接近50%，甚至更高。

而县医院每年获得的政府财政投入约占医院总收入的5%-10%。如高州市人民医院，过去几年中，政府财政投入占医院总收入的比重最高0.3%。

子长模式

县级医院改革启动之初，卫生部选取了地方已经探索改革的县级医院作为试点。这就包括陕西省子长县人民医院。

据山西卫生厅人士介绍，子长县人民医院药品占总收入费用达到50%以上，看病难、看病贵的矛盾在这个不到30万人口的县城非常突出。虽然收入的重要来源是药品，但医院逐渐形成的债务接近2000万元，每个月医院的工作人员只能拿到工资的70%。

2008年6月，子长县迈出改革的第一步，医院回归公益角色，医院的运营经费、建设、设备等也有政府拨款。债务统一打包后背到政府的背上。

“所有的都由政府财政出资，药费肯定要降下来了，不然报销比例还是很高，那政府不花了冤枉钱嘛。”陕西省卫生厅一位人士说。

在药品使用方面，子长县医院采购的药品价格比招标价还要低，总体核算，药品价格下降率达40%左右。有近2000种药品的价格下降36.67%，1000多种药品的价格下降幅度超出40%。如果用下降后的药品价格与以往的药品价格相比，子长县医院每年将减少500万的药品收入。

在医疗行业，普遍的认识是，老百姓用多少药，取决于医生的那张处方单。“如果医生还是使劲往出开药，那用药负担还是没法减轻。”为了管住医生的处方单，子长县医院改革了处方提成法，即每个医生接待一个病人，开的这张处方单中，不管医生开出了多少钱的药品，医院都按1块钱给医生提成。以往是，医生的提成按开出药品的金额算。

此举掐断了医生开大处方积极性的同时，医院单独与一家医药经销企业签订药品配送协议，这一招使得医药代表与医生彻底失去了业务联系。

“以前一年用不了1000支青霉素，现在1个月用6000多支。”因为青霉素是一种基药，价格便宜，在使用抗生素方面，医生在提成的驱使下，普遍都愿意避开青霉素，而开价格昂贵的进口药。

陕西卫生厅人士介绍，几个改革回合下来，以前一个月药品收入就达100万，现在5个月加起来才200多万。

而药品收入的降低，预示着政府投入的增加，据介绍，2010年，将医院的建设、买设备资金和药品补贴加起来，一年的投入接近亿元。

员工的工资较以往有相对幅度的增长。为提高医务人员积极性，县财政每年专门划出200万左右的专项奖励资金，学术、技术受到表彰的，都有份获得奖励。

“去年，有些医生光绩效、奖金这块儿就接近5000多元。”陕西卫生厅人士认为，子长县医院的改革在一定程度上是成功的，缓减就医矛盾外，县政府财政实际上每年的卫生投入相对会下降。

“多用药、高价药有一部分还是要医保拿钱，这钱还是政府出，改革与不改的差别就是，改之前，政府出钱是一种方式，改之后是另一种方式。”该人士表示。



理性，建设性
经济观察报
The Economic Observer
The 10th Anniversary

理性的力量
《经济观察报》十周年

2001年4月16日，在新世纪的晨光中，这份橙色的报纸第一次被送到您的面前
到今天，已经匆匆走过了十年的岁月
这十年，她的自信与勇气
在为与生俱来的社会使命负责
这十年，她一直高举着这面橙色的旗帜
在高歌猛进时忧虑，在悲观疑虑中坚持
这十年，她与全体读者和伙伴坚守理性的原则
观察并记录着中国商业的伟大崛起

2011年4月18日，在她十岁生日之际，我们将特别送上一份深情满怀的“十年百版特刊”，回顾这十年中的艰辛与成长，以及不断的优化和创新。

我们将在十年的积累与收获后
对报纸内容做出全新升级与改版
为读者熟悉的这张橙色新闻纸
注入更多新鲜元素
敬请期待！

创刊号征集：
现面向社会寻找拥有
2001创刊号的朋友
在4月中旬的北京
亲临“经济观察报社十周年”
庆典活动现场与我们共同见证
这具有纪念意义的历史性时刻。



经济观察报十周年组委会：
招商联系人：陆小姐 64209022-1228 手机：13699166138 邮箱：luxiaomei@eeo.com.cn
创刊号征集联系人：蒋小姐 64209022-1173 手机：13811952836 邮箱：jiangxiaoxue@eeo.com.cn

指定视觉设计：東道

专访国家农业转基因生物安全委员会副主任黄大昉

中国转基因产业化进程解密

本报记者 降蕴彰 北京报道

近日，农业部总经济师陈萌山表示,“十二五”期间将依法推进转基因作物种植。

此言一出，各种赞同和反对的声音如潮涌来。转基因食品是否安全？我国转基因技术是否成熟?

针对这些问题，本报上周专访了中国农业科学院生物技术研究所所长黄大昉。他同时也是国家农业转基因生物安全委员会副主任。

在黄大昉看来，中国粮食生产虽然从2003年的低谷到从2004年开始出现回升，再一直到去年成功实现了“七连增”,但从去年西南旱灾再到去冬今春的北方严重干旱，导致包括粮食在内的农产品价格出现延续一年多的大幅波动，说明实际上我国的农业基础和粮食生产还是很脆弱的。

因此，面对国家保障粮食安全、生态安全的重大需求,他认为对于技术业已成熟、已通过安全性评价、具有国际竞争力的重大转基因研究成果,应不失时机地、坚定不移地在今后3–5年内实现转基因农作物新品种产业化。

安全之辩

经济观察报：很多人都担忧转基因食品的安全问题，甚至有一种说法,在美国等发达国家,老百姓是不吃转基因食品的。

黄大昉:所谓美国人不吃转基因食品的说法完全是误传，在美国市场上有70%的食品都含转基因成分。美国现在种植的玉米有86%是转基因品种,93%的大豆也是转基因品种,美国种植的玉米和大豆有相当一部分是作为食品原料来加工食品的，比如最常见的大豆食用油，很多快餐食品也使用玉米粉、玉米糖浆等这类的添加剂。

目前美国市场上的转基因食品没有添加标签,我所说的在美国市场上有70%的食品都含转基因成分,这个是在美国各界都公认的。我们去年专门去美国做了认真调查,美国政府官员告诉我们在美国含有转基因成分的食品还不止70%，甚至80%都有。美国官方认为,目前美国市场上的转基因食品都经过权威科研机构检测,和非转基因食品一样都可以安全享用,这是他们的基本结论。

经济观察报：专家发表过转基因生物技术会对生态环境存在潜在危险的观点，有人还指出转基因水稻可能会通过花粉扩散、基因飘移等途径对我国野生稻资源造成不良作用,你如何评价?

黄大昉:截止到目前,国外一些关于转基因问题的传言最后都被权威杂志否定。我国对转基因农作物的安全评价也不是说说而已，是通过大量试验才得出安全结论的。

考虑到我国是水稻起源中心之一,环境安全性评价中对野生稻保护格外重视。花粉飘移和基因飘移是考核转基因农作物品种的两个非常重要的标准,针对水稻花粉扩散和基因飘移问题,复旦大学、中国农科院多家研究单位进行了长达11年的试验,研究范围跨越了华东、华南、西南等5个省市,对数百万株水稻样本都采取逐一检测,结果发现转基因水稻“基因飘移”的规律同普通水稻一致，最后作出了“水稻是基因飘移低风险作物”的判断。

2009年，农业部颁发转基因抗虫水稻安全证书，也是除了对申请单位提供的技术资料进行评价外，在2004年到2008年还专门委托中国疾病预防控制中心、中国农业大学食品学院、中国农业科学院植保所、水稻所等作为第三方检测机构对食用安全和环境安全的部分指标进行了检测验证。在长期、大量科学研究和试验检测的基础上，最后证明转基因抗虫水稻与非转基因水稻同样安全，农业部最终才依法批准发放了安全证书。

技术成熟度

经济观察报:我国在转基因研究技术、成果等方面都已经很成熟了吗?

黄大昉:如果与一些跨国公司整体去比较的话我们的差距还是巨大的,但和其他发展中国家比较,我们在转基因研究技术、成果等方面还是领先的,比如,虽然现在巴西、阿根廷和印度都成为转基因农作物种植大国了,但是这些国家的转基因核心技术都掌握在跨国公司的手里,而我国的转基因技术和成果都是通过研究获得的,从这个意义上来讲,我国的转基因研究创新能力和发展潜力是非常巨大的。


黄大昉

经济观察报:你所说的转基因产业化是包括转基因玉米、水稻在内吗?

黄大昉:转基因植酸酶玉米、转基因抗虫基因水稻、转抗虫基因三系杂交棉这三个标志性成果是今年科技部重大专项评估出来的。所以我认为都比较成熟，安全性方面也是经过了十多年严格管理和科学评估。尽管有的人表示担忧,但是我认为这只是需要进行解释、说服和宣传的问题。

经济观察报：对于通过农业部安全审定的转基因植酸酶玉米,我们听到过不同的意见，比如说这个品种并没有提高产量的功能，减少环境污染的功能也很有限，你对此如何评价?

黄大昉：转基因农作物增产的基因很复杂，我国的转基因研究技术还没有发展到这个地步，目前国外也没解决这个关键问题。我国推出的转基因植酸酶玉米的主要功能不是提高产量，就像转基因抗虫水稻和转基因抗虫棉一样都不是直接提高产量，它是通过杀灭害虫来发挥效益,间接保障了农业的增产。

每一个转基因农作物品种只要具备独特的优势，我认为它就值得推广应用，至于推广后将在市场上会占据多大的份额，这是要通过市场去检验的。具体到转基因植酸酶玉米，主要是要看推广后起到了多大的减少生态污染作用，提高了多少农作物养分利用率。现在有关的一些批评是不科学的。

立法与时间表

经济观察报:早在十多年前,环保部等就开始着手起草《转基因生物安全法》,为什么直到现在还没有结果?

黄大昉:目前全世界只有美国和巴西制定了“转基因生物安全法”,我国在转基因生物安全立法上是要和国际接轨，但具体操作起来是很难的。美国在转基因生物安全法上主要是指防止生物恐怖的,是指对生物武器加以控制,用这个法律来约束别人和保护自己,巴西的转基因生物安全法比较泛泛。

经济观察报:对于转基因产业化，在“十二五”规划中有明确的时间表吗?

黄大昉:“十二五”规划中没有明确讲要有推进这种词语，而是具体在转基因生物新品种培育重大专项的实施和生物育种战略性新兴产业规划中阐述了如何发展生物育种。所谓生物育种就包括转基因农作物品种的研究开发和产业化。

至于转基因产业化推进的时间表在项目里面应该有，比如重大专项计划有3年计划、5年计划，每个专项都有具体的设想，但要实现产业化还要根据各个方面来把握。

经济观察报:“十二五”期间我国在转基因产业化方面的步子会走得更快?

黄大昉:我相信会,对未来我国转基因的发展我充满信心。去年有人让我估计一下我国转基因产业化推进的时间,我这样表示过,根据现在的进度和有关规定,至少还要3–5年。

南京,那900棵梧桐

上接01版

二号线施工时，南京市政府承诺，被移植的梧桐树存活率为80%。一个未经官方确认的数据是,中科院专家在白下区苗圃看过,移植至此的83棵梧桐树,死亡率达82%,存活率仅18%。记者以该数据向南京市城管局新闻发言人徐少林确认时，被告知:“2010年，南京启动大部制改革,园林局的相关职能部门被划分到城管局三处,其中,只有分管绿化的被并入城管局绿化处。由于工作刚刚交接,上述数据未能最终确认。”

“梧桐MM”向记者回忆了一个细节。一位路人看见她们在系丝带后,上前对她说:“你们别再惺惺作态了,马上都要把树砍光了，系上绿丝带给谁看？装模作样的干嘛？”“梧桐MM”一肚子委屈,但依然微笑着告诉路人,“我们不是政府的人,我只是一名普通的南京市民。”“梧桐MM”只是一名普通的小学美术老师,她坚持认为,梧桐树是南京的灵魂，她只是想通过自己的方法表达一个普通市民对梧桐树的关爱。“我知道我这么做不可能阻止梧桐树被移走,但只要让更多的人看见,我的目的就达到了。”

激辩

植树节后,被系上绿丝带的梧桐树照片被市民拍摄后纷传网络,引得网民激赏。

3月16日中午11点，记者来到南京城管局某官员办公室。该官员的电脑上正打开着两个页面,一个是南京市政府网络问政的后台,一个是该官员的儿子在西祠论坛上发表的反对砍伐南京梧桐的帖子。

该官员坦率地表示,他自己是南京人,也和网民们一样,热爱南京的梧桐树。“我倒是觉得，网民们骂一骂,不见得是坏事,这样可以让政府听见民众的声音,从而更好地规划地铁施工方案。”

早在地铁三号线施工前,这位官员就有一种预感,地铁三号线修建需要移走梧桐树，可能会引起市民反感,预感的依据是经验。据其介绍,南京市前任宣传部部长叶皓,在中国首创了“政府新闻学”,在相关著作中,叶皓提出南京这座城市有三个敏感点碰不得:一、南京大屠杀;二、明孝陵与明城墙;三、梧桐树与紫金山。

在该官员的电脑上,记者还看见正被打开的西祠论坛上的一个帖子，十余张拍摄于2008年的南京梧桐照片，以及周恩来总理关于保护南京梧桐的指示的历史资料。“照片是我和我儿子一起去拍的。”他和他的儿子，正是上文所述2008年拍摄南京梧桐的那对父子。从该官员父子所拍摄的照片上,记者可以看见,当年的南京市太平北路，因梧桐树而绿意盎然;而今,太平北路沿线,梧桐树,已经没了。

不是结局

与“梧桐MM”溜出家门系绿丝带，又安然无恙回到家中的幸运不同,3月17日,三位市民正在南京太平南路为梧桐树系上绿丝带时,被警方发现，其中两位以涉嫌破坏市容为由，被民警押上警车带进派出所。

同一时间,一位南京网民在网上宣布,将免费给车主发送成本5元一个、上言“爱我古都、保卫梧桐”车标,并号召大家贴于汽车后窗玻璃,被南京网警“请”去谈话,并被要求删除其在网络上关于车标免费发放的言论,理由是在汽车后窗贴标会影响交通。“他们对我非常客气，但我也非常客气地拒绝了他们。”这位市民最终走出了网警办公室,并第一时间给记者打来电话报平安。

当晚19点，因给梧桐树系绿丝带而被警车“请”入派出所的一位市民,通过自己的微博透露,在删除照片和写完保证书后,他们“出来了”。但是树上的绿丝带已经被剪掉了。

3月17日下午,南京市长季建业在南京环保工作会议上表示:南京政府正在研究优化地铁三号线施工和线路走向,移植大树审批权收归市政府,所有工程以保古树名木为前提作规划,移一棵树补两棵树,保护大树就是保护南京的历史记忆。

截至记者发稿,南京地铁修建的最终调整方案尚未能出炉。



保障房资金拼图

本报记者 宋尧 程志云 张向东 北京报道

“为保障房配套资金,整个省里的压力都很大啊,尤其是我。”安徽省财政厅厅长陈先森告诉本报。今年1000万套保障房建设工程安排到安徽的有40万套,陈先森估算,为配建这批保障房,安徽各级政府需要筹集的资金约在60亿到80亿元之间。

不过,在住建部一位官员看来,陈先森所说的压力只是地方政府惯常的反应罢了,类似的事情在2010年已经发生过了一遍。“当时没几个人相信保障房开工的任务是能够顺利完成的,地方政府也是到处哭穷喊累,但最后的结果却是超额完成。”该官员称,年初定下的580万套保障房开工目标,到了年底实际突破590万套。

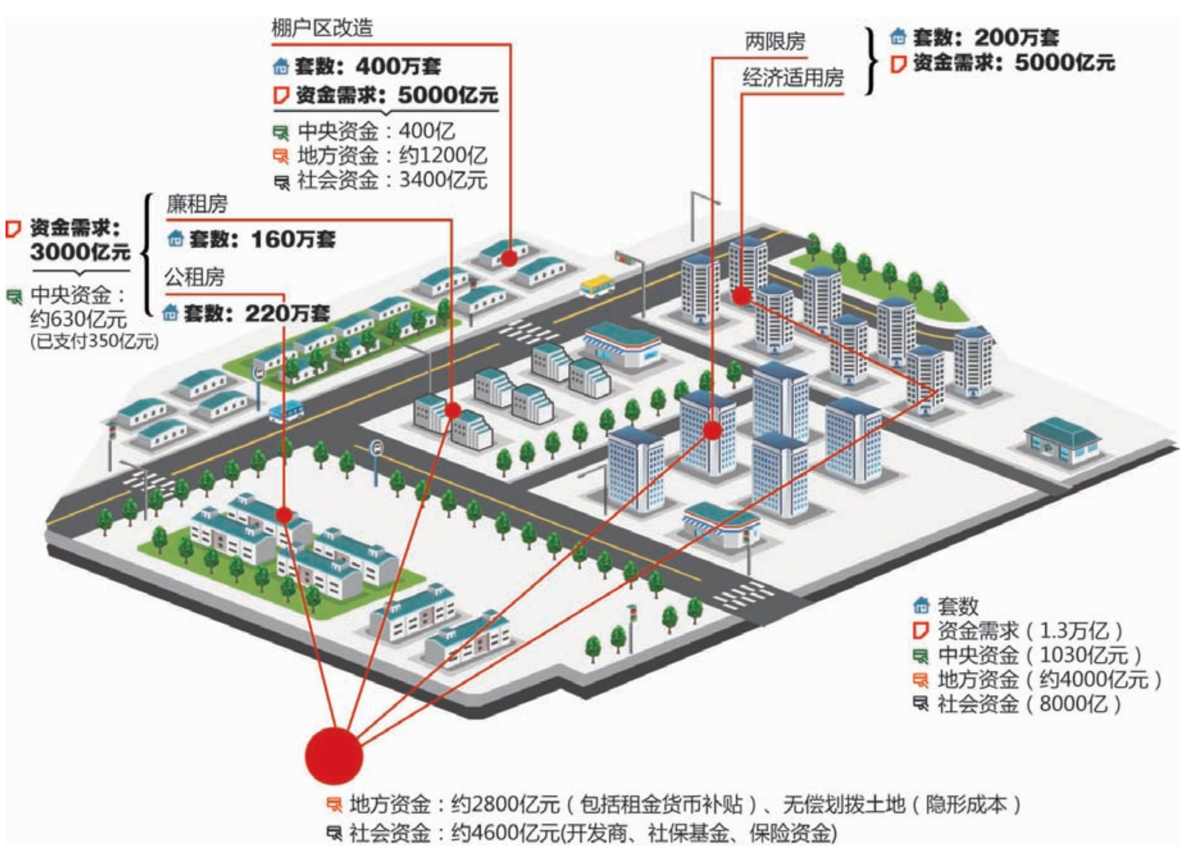
因2010年的成功而陡升的信心尚在延续。

“通过现有的资金渠道和一些新的政策支持,1.4万亿的投资应该说是完全可能的。”面对外界对保障房投资问题的诸多质疑,住建部副部长齐骥在两会期间的记者会上信心满满。

两会刚刚结束,用于廉租房的350亿中央资金已经开始由国家发改委联合住建部一起下发。

但不容忽视的是,在住建部的保障房资金方案里,需要社会力量解决的已超过8000亿元。

1000万套保障房资金安排



公租房

“银行完全有能力提供这笔资金。”一位接近银监会的人士这样向记者表示。根据银监会的一项统计,在2010年时,主要银行业金融发放保障性住房建设开发贷款余额便达到了2220亿元,在当年总计约7500亿的保障房建设资金中占到了近30%。

但值得注意的是,2010年的保障房建设任务,几乎没有明确安排公租房计划,而今年这一项目标就直接达到220万套。这也是最让银行业头痛的问题。

在银行看来,投资经济适用房与两限房,只是一个赚多赚少的问题,基本没多大风险。但公租房则全然不同。

“租金收入不高,而且只有在长期时间内以房租形式逐步归还银行贷款,而银行开发贷基本上以短期贷款为主,这两种模式的衔接上有太多问题。”一位大型国有商业银行公司部人士表示。

“目前公租房的建设,的确缺乏成熟的模式,这是不容回避的事实。”住建部政策研究中心副主任秦虹告诉本报。

对于公租房建设,齐骥表示,一些地方可能尝试通过市场方式出让公租房土地,并由这些机构拥有这部分公共租赁住房的所有权。“但是不论采取什么样的方式,公共租赁住房的供应对象是由政府来核定以后,给予许可。”

但银监会主席助理阎庆民在接受本报专访时表示,保障房建设资金压力不能全压在银行身上,否则一旦出现无法收回信贷本息,新一轮“平台”贷款就有可能因保障房的建设而出现。

因此,阎庆民曾在两会上提交了一份提案。最主要的内容则包括两点,第一,地方政府在发贷银行设立财政专用账户,防止保障房建设资金的挪用,并有利于银行评估地方政府实力,并据此确定授信额度和实际贷款。

第二,加大财政贴息力度,由省级财政部门直接给予全额贴息,并对贴息资金的来源进行安排。对地方承担保障性住房的房地产公司要追加资本金和添加优质资产,确保落实。

但这样的措施如果执行下去,无疑意味着地方政府需要重新安排一笔长期的贴息资金,而专项账户的设立要求,银行对保障房的开发贷款,首先要依地方政府财政而同比例增长。

这对本已捉襟见肘的地方政府来说,是个不小的压力。

缺口

在齐骥的账本中,中央及地方各级政府需为保障房建设募集的资金,约有5000亿元,其中中央政府支持部分约为1030亿元,需要地方政府填补的份额,则高达4000亿元。

“中央有一部分钱,省财政从一般预算安排一部分,第三个来源就是地方发债。”安徽省财政厅厅长陈先森这样对记者表示,除此之外,市县一级的配套资金中,土地出让金是很大一块,另外公积金贷款也能提供一些帮助。

但从过去几年的数据来看,保障房建设落实到省级财政,支持一直是非常低的。真正的大头,还是出在各县市的土地出让金上。

“事实上土地出让金收益的提取,今年满打满算最多可以提取1000多亿的规模。”秦虹告诉记者。而外界对此造成误解的原因是经常将10%的土地出让金提取比例,安放在土地出让金总收入上。“实际的算法应该是土地净收益,这一块远不如人们想象的那么多。”

2010年底,国土资源部副部长贠小苏曾告诉本报记者,看似高昂的土地出让金中其实很大部分都属于成本,日益高涨的拆迁补助也在推高土地成本。“从全国普遍情况来看,成本占土地出让金总数的比例约在三分之二左右。”

假如以这一比例计算,2010年高达2.9万亿的土地出让金总额中,其纯收益部分大约只有1万亿的规模,而按10%提取之后,用于支持保障房建设的资金也就1000亿元左右。

除此之外,目前试点城市可使用公积金贷款。根据秦虹掌握的数据,在2010年,公积金支援保障房建设的规模,大约在400亿元左右,2011年估计难有更大幅度增长。地方债的额度则被定在2000亿元的规模,尽管中央政府已明确表示地方债将优先支持保障房建设。

但即便地方债全部投入保障房建设,加上土地出让金提取及公积金贷款,地方政府资金尚有几百亿的缺口。

填补资金缺口的办法多种多样。“比如说最近河北省为了保证建设资金,把原来按土地出让净收益的10%计提,调整为按土地出让总收入的5%计提。”齐骥列举道,而有些城市则将用于保障性安居工程建设的土地净收益计提比例提高到20%。

不过,这些办法并不能打消地方政府对资金缺口的焦虑。

透支

住建部1.3万亿的保障房建设资金安排中并没有将土地的成本考虑在其中。

根据国土资源部提供的数据,在2010年,全国30个省区市(不含西藏和新疆建设兵团)住房供地实际完成1254万公顷,其中,保障性住房用地247万公顷。

“如果以全国的平均水平来算,每亩土地的供应成本应该可以控制在80万元每亩的水平之内。”以自己在各地实际参与土地一级开发的经验,大岳咨询顾问公司总监李伟提供给记者这样一个数字,即便取50万元每亩的标准,2.47万公顷保障房用地的供地成本就高达1852.5亿元,这全部是免费划拨的。

而2011年1000万套保障房建设所需的土地面积,无疑还将远超过2.47万公顷。

在实际过程中,地方政府往往把这些供地成本转移给开发商。“比如配建、‘定地价竞保障房面积’等等新型的招投标模式。”李伟称,此外大型开发商进入二三线城市时,承担一定的保障房建设面积也往往成为地方政府的要求。

上海绿地集团在2010年末进入武汉市场开发世界第三高楼项目时,便与地方政府达成配建一定量保障房的协议。而福建省也作出最新规定,自今年3月15日起,各地年度出让的新增商品住宅建设用地,按照住宅建筑面积不低于10%的比例配建公共租赁住房。

另有一些地方甚至将保障房项目产权直接出售给开发商,并约定在未来一定的期限内,以财政资金,或者是划拨土地的方式赎回。“这笔支出将成为地方政府极大的负担。”李伟这样认为,这样的做法实际上是将压力转交给下一届政府。

这些成本累计,甚至可能超过“明面”上对保障房建设的直接投资。“假如不盖保障房,这些土地可能在招拍挂市场以更高的价格出售,这个价格不是1800多亿的成本价所能替代的。”每划拨一块保障房用地的同时,理论上就意味着地方政府的一笔土地出让金收益损失。

不过,2010年,保障房建设用地对商品房建设用地的“挤压”尚未看出来。根据国土资源部的资料,2010年保障性住房、中小套型普通商品房和其他住房实际用地10.89万公顷,同比增长42.5%。商品房供地与保障房供地实现了同步增长。

但李伟对此提出的疑问是,“还有多少土地可以这样供应呢?”

(实习记者郑奕对本文亦有贡献)

价格倒挂 外贸企业苦寻对策

本报记者 张斌 万晓晓 北京、上海报道

“这件事情从过年回来我们就一直在讨论,大大小小的会开了无数,事实上所有的铜矿企业都在寻求对策。”云南铜业集团营销总公司的杨先生(化名)说。

杨先生口中的“这件事儿”是,铜进口价格的倒挂,外高内低;而出口产品价格正挂,外低内高。

云南省商务厅的一位人士说:“进口倒挂、出口正挂的现象并不仅仅局限于铜,从去年开始,各类金属矿砂、煤炭、棉花、天然橡胶等国际原材料价格大幅上涨,连续动荡,都出现了这种情况。”

“这也是今年外贸的一大风险因素,国际大宗商品价格高位波动,市场风险会不断增加。”商务部的一位人士说,“我们也在研究怎样帮助企业应对。”

进口倒挂

杨先生说:“2010年,国内外的铜价就一直处于倒挂的位置,2011年开始延续了这种状态。”

中国是一个铜原料缺乏的国家,国内自产铜精矿仅为消费量的1/6,算上再生资源也不到消费量的1/3。中国铜加工、冶炼企业对国际市场具有较强的依赖性,国内冶炼企业必须大量依靠进口原料才能满足生产,铜原料的瓶颈问题一直存在。

随着中国金属的产量和消费量所占世界比重越来越大,中国巨大的消费增量、金属进出口数量、矿产品需求量对世界金属市场产生着越来越重要的影响。

2006年中国上调精炼铜出口关税,意味着在进口铜原料无政策限制的同时,精炼铜的出口受到了极大的政策制约,在中国“铜”进出口贸易中,铜冶炼企业共同面临“只能进,不能出”的窘境。

“这两年,基于对人民币升值的强烈预期,在国际市场热钱、游资的逐利因素作用下,国际铜价被国外基金恶意炒作,价格居高不下。国内跟涨情绪不浓,导致国内外价格比值越来越低,国内、国际市场价格倒挂,企业经营更加困难。”杨先生说。

原料价格上去了,但终端价格却没有上去。

这样进口也处于了较为尴尬境地,一方面,中国属于缺铜大国,需要大量进口铜原料;另一方面,企业要冒着亏损的经营风险进口铜精矿满足国内市场需求。

2010年中国国内所有铜冶炼企业的“高价进口原料,低价销售产品”现象严重,按年初伦敦市场价格测算,每进口一吨铜,至少产生3300元的亏损。

杨先生介绍,2011年国际铜价从年初的9685美元/金属吨上涨至10184美元/金属吨的历史高位,国内从72400元/金属吨上涨至76950元/金属吨。

随着中国货币政策的收紧,以及其他发展中国家政策收紧的影响,铜价开始上涨乏力;同时全球库存的不断增加以及基金的获利平仓,使铜价出现了大幅回调,国际市场最低跌至8944.50美元/金属吨,国内市场跌至68000元/金属吨。

又出现了3月11日日本大地震事件,更是加速铜价的下跌。

至于现在是不是一个好的进口时机?

杨先生表示还是会按计划进行。

按照正常国内消费季节来看,一般二至三季度为消费旺季,但是由于上述“国际游资恶意炒作”等原因,使得价格走势偏离了消费旺季市场需求这一主线,国内出现“淡季不淡,旺季不旺”的市场情况,因此生产企业对进口原料的时间选择没有明确需求,基本是按照年初制定的生产需求计划进行原料进口。

“2011年的原料采购原则就是,国内原料为利润源泉,进口原料为控亏根本,加大国内原料最大力度采购的政策,控制进口原料采购量。”杨先生说。

出口正挂

大宗商品的进口倒挂直接导致了出口产品的价格正挂。

所谓“出口产品价格正挂”,即指其价格外低内高,国内成本高于销售给海外的价格。

制造空调的一种重要材质就是——铜。

据一位空调销售公司的负责人介绍,每台空调的利润不均等,一般来讲,低端机价格是倒挂的,比如1800元的成本,可能卖到1600元,低端机型是赔钱卖;中端机和高端机则是主要的利润来源。

家电分析师刘步尘指出,空调较之彩电、冰箱算得上是利润比较高的产品,毛利最高可达到20%-25%。

根据年度均价计算,2010年铜期货价格均价为6.38万元/吨,这相对于2009年均价上涨45%。一位厂方代表表示,如果按每台挂机空调用铜量为11.5kg计算,现在每台空调的利润就要比2009年减少至少210元。

算一笔账,以一台空调挂机的价格是2000元计算,利润最高达到400-500元,每台空调的成本上涨了210元,相当于砍掉了空调企业一半的利润。

“这种情况,直接影响了企业出口的热情。”上述云南省商务厅人士说,“这也成为我们省今年出口工作的一个重大障碍。”

对策

上述商务部人士说:“不仅是与铜相关的企业有着如此的抱怨,其他大宗商品也有类似的情况。”

为了恢复对外贸易的信心,缓解冶炼产能过剩的局面、提升冶炼业务收益的稳定性,“我们曾经对国家相关部门提出过一些建议。”上述云南省商务厅人士说。

首先是,制定严格、明确的进口铜精矿企业资质标准,提高准入门槛,规避无序竞争,规范进口市场秩。

其次,国家给予进口铜精矿政策补贴和资金的支持,鼓励资源型企业在推进海外资源战略过程中及时受益;加大力度落实国家补贴政策,能够及时帮助企业缓解经营过程中的资金压力。

最后就是希望国家能够根据市场变化及时调整进出口税收政策,使企业能够积极参与到国际定价机制中去,更好地规避市场经营风险。

“说了不仅仅是铜,还有其他很多企业都面临着同样的问题,我们也在帮企业想对策,包括上面的一些建议也会有所考虑。”上述商务部人士说。

医师“走穴”阳光化的烦恼

本报记者 温淑萍 北京报道

“两个手术都安排在下午了,登机前来电话,去接你。”

“嗯”了一声,小刘按掉手机,不由自主地轻叹了一口气。

3月18日一早,小刘将飞往宁夏,给那里的两位患者做心脏搭桥手术。

小刘是北京某三甲医院的一名外科医师。近几年中,北京当地、河北、内蒙古、宁夏等地区的一些医院总会邀请他去给那里的患者做手术。由于每个手术能创造2000元左右的财富,他也乐此不疲,利用休息时间,悄悄飞出去,再飞回来,“权当一趟旅行”。

业内,此类上瞒院领导,下瞒同事,自己偷偷干活的方式被称作走穴。

小刘叹息的是,北京市卫生局的一纸文件,将“走穴”阳光化,这种“旅行”赚钱的日子可能即将终结。

顾虑

去年12月,北京市卫生局出台了《北京市医师多点执业管理办法(试行)》。该办法规定,具有中级及以上职称的执业医师,经注册,可在北京市行政区域内2至3家医疗机构依法开展诊疗活动。关于具体的医师多点执业细则,各医院自己制定。

注册之日从2011年3月1日开始。

文件明确,医师除了可以选择市内的公立医疗机构出诊外,也可以选择在民营医疗机构兼职。

“有些医生在别的医院执业时,会超出自己的专业范围,这样对病人不负责,也容易出现医疗事件。”小刘认为,规范化,对于医疗行业来说确实是件好事。多点执业,会使优良的医疗资源分散,患者的就医难会得到一定的缓减。

好事未必十全十美,小刘担心“公开化了会降低走穴医师们的收入”。

按规定,医师多点执业要经过本职医院院长的批准,还要有个书面的协议,“已经上升到了医院的层面,回来就得向医院上交一部分。”

小刘盘算,目前本职医院的月工资整体下来6000元左右。如果将去年走穴的业绩平均,每个月,会有3台手术,一台2000块,一个月6000块,月总体收入12000元。如果和医院对半分,那飞行劳顿,一个月才是以前的三分之二多点,“太累,不合算。”

令小刘心里犯嘀咕的另一个因素是,现在如果注册多点执业,医师还得买医疗责任保险,虽然出现医疗纠纷由保险支付赔偿,但医院的多点执业细则还没出来,最后责任到底是医生一个人担,还是医院一起担,还不知道,“这样容易出纠纷,两个医院会互相推责任,如果医师赔偿的话,远比赚的多,没准倒贴。”

而以前,到别的医院做手术,万一出现医疗事件,也是下级医院出面摆平,医师们一点不受牵连和影响,更不会闹到本职医院。

多点执业有一条规定,“完成本职工作之内任务的医师可申请多点执业”。

小刘认为,这一条规定模糊不清,更像是一只拦路虎。

因为,大医院的院长面对排队就医的患者,恨不得医生们不睡觉出诊,同意其去别的医院执业,当然是一种幻想。

目前关于医师走穴的现状是,地区、下级医院,有需要时,通过私人关系联系,手术时间完全以医师的时间为准,“万一急诊和同事调休”,这样自然不会对医师本职医院的工作造成太大影响,也可以瞒过院领导。

> 小刘叹息的是,北京市卫生局的一纸文件,将“走穴”阳光化,这种“旅行”赚钱的日子可能即将终结

而一旦申请多点执业,出诊医师和本职医院签订协议外,也得和要去出诊的医院签订协议、确定出诊时间。即便是本职医院排了长长的队,到了时间医师也必须出现在另一个医院。

小刘担心,如果医生和院长提多点执业,事情挑明了,预示着以前的财路也得被领导大人掐断,“每个月只能数数那6000左右的人民币了。”

观望

小刘和几个同行交流后决定,参照买房人的心态,观望、静下心继续观望。“毕竟这是个市内的试点,很多手术还是分布在北京市以外。”

事实上,这也是多数医师不敢注册的原因,“注册了市内的,时间太固定,外出不自由。”

“实在不行,放弃市内,考虑市外。”小刘和同行交流心得。

这导致3月1日医师多点执业试点开始以来,截止到3月8日,只有5名医生提出申请。众多处于多点职业状态的医师静静地潜伏在水里,观望着岸上的动静。

5名医师分别来自于北大六院、宣武医院、首都儿科研究所儿童医院、妇产医院、长辛店医院。

他们将分别在人民医院、广外医院、地坛医院、美中宜和妇儿医院、丰台区王佐镇社区卫生服务中心多点执业。

胜利是北大六院的精神科专家,“申请只是走规范化程序。”胜利介绍,在申请多点执业之前,他早已经在人民医院执业多时,而他的多点执业是建立在两家医院协同合作的基础上。

据说,另外的几名医师,也大都是早已经在几个医院执业,此次申请,旅履行规范化程序。

目前,一些三甲医院正在商讨制定多点执业细则过程中。

但光阴如流水,北京市卫生局在今年下半年将对多点执业的注册情况进行检查,未注册但多点执业的医师将受到处罚。

“处罚是一回事,再被定个什么名头,就丢人了,名声不好出去都受影响。”注册,存在那么多麻烦,不注册还有麻烦,着实令小刘郁闷。

小刘盘算,先观望,实在不行,只能暂时自断财路。

如果众多医师如小刘所想,那接下来犯愁的应该是卫生部门的领导了,多点执业突然处于停滞。

依据目前医疗体制的改革,医师多点执业的提出,意味着医生将从现在的单位人变成社会人、自由人。医生多点执业,将是未来发展的趋势。虽然这还需要一个过程。

因为,只要人才流动,就能带来资本,带来市场,优质资源就可以放大。

这个过程之后,出现的景象是,患者不再扎堆涌向大医院,看病难的根本性原因——优质资源难,找名医、名院难,通过人才的流动,通过多点执业,在二级、基层、民营医疗机构见到专家,最终缓解看病难。

当然,医生多点执业的未来,也预示着医疗资源、就医环境逐渐进入平衡状态。

中国饮用水安全困局 新国标或是“不可能任务”

本报记者 田鹏 张然 北京、天津报道



中国饮用水问题不容乐观。

3 月 22 日，第十九届“世界水日”,今年联合国定下的主题为“城市用水:应对都市化挑战”。在中国城市化的大背景下，生活饮用水无疑是城市用水的重中之重。

同时，今年也是强制性的国家标准《生活饮用水卫生标准》(GB 5749-2006)5 年过度期的第四年,距其规定的最迟实施期限 2012 年 7 月 1 日还有不到 16 个月的时间。

但现实情况是,一方面,全国范围内的水源地污染情况严重,另一方面,社会对生活饮用水的卫生要求愈来愈高，夹在中间的供水机构却因投入不足等原因，难以在规定时间内具有相应的检测和净水能力。

新国标在 5 年过渡期之后，依然是“不可能的任务”。

污染的原水,停滞的工艺

水利部副部长矫勇在 2005 年就曾表示,城市的饮水安全问题严峻。根据第二次全国水资源调查评价结果，按照水功能区划的标准，目前饮用水源地水功能不达标率达 35.6%；全国 1073 个重点城市地表水饮用水水源地有 25%的水质不达标;地下水水源地水质问题更为严重,115 个地下水水源地中,35%的不合格。除水源地常规水质项目超标外，有毒有机物污染已在一些饮用水水源地中检出，有些地区还相当严重。

作为自来水原料的原水受到污染已成饮水安全的“头号敌人”。

根据环保部的《2009 年全国水环境质量状况》,203 条河流 408 个地表水国控监测断面中,Ⅰ~Ⅲ类、Ⅳ~Ⅴ类和劣Ⅴ类水质的断面比例分别为 57.3%、24.3%和 18.4%。主要污染指标为高锰酸盐指数、五日生化需氧量和氨氮。其中,松花江、淮河为轻度污染,黄河、辽河为中度污染,海河为重度污染。

以涵盖京津等重要区域的海河为例,在 64 个国控监测断面中,Ⅳ类、Ⅴ类和劣Ⅴ类水质的断面比例分别为 10.9%、12.5%和 42.2%,已不能作为水源。

然而,在“十二五”期间,海河流域水污染的压力将继续加大。根据《海河流域水污染防治“十二五”规划编制大纲》,“按照‘十二五’经济发展和城镇化形势,在现有处理水平下,‘十二五’期间污染物排放总量将增长 35%-40%,未来海河流域污染将更加严重,流域整体性污染问题将更加突出。”

> 在明年 7 月 1 日之前具备满足新国标难度显而易见，新国标在 5 年过渡期之后,依然是“不可能的任务”

大部分水厂的净水工艺已不能适应中国水质的现状。

目前集中式供水单位普遍采用的常规水处理工艺有四大步骤:混凝、沉淀、过滤、消毒。有专家表示,目前中国的大部分水厂采用的都是这种已经沿用超过百年的工艺。

“百年前的技术”已不能应对“百年后的水质”。

清华大学饮用水安全研究所所长刘文君认为，中国的原水污染严重,应该采用更严格的工艺措施来保证水质。

南开大学环境科学与工程学院的教授王启山也认为，中国的供水机构应该根据现实的情况改进净水工艺,“水厂还是老工艺,去除不了有机物和溶解态的化学物质。”该学院研究利用膜技术净水工艺的副教授郭晓燕也表示,从技术上讲,现有的净水工艺无法去除某些污染物。

北京、天津等重点大都市因种种优势,较早开始了净水工艺的改进。但即便是这些条件优越的城市,其供水系统对于水源污染的承受能力也有限。

天津自来水集团有限公司下的中法芥园水务有限公司总经理王复齐介绍,芥园水厂所用的原水来自滦河,因为上游水库中有大量水产养殖等原因，造成原水富营养化，藻类污染严重,传统工艺无法去除。为此,芥园水厂引进了弃浮工艺来解决藻类问题。天津自来水集团的生产技术部副部长张旭东表示，当前芥园水厂的出厂水指标已经达到了新国标的要求，但他同时说,“对于原水品质的下降，企业的承受能力有限。”

“不可能的任务”

面临原水水质变差，检测和工艺要求提高,成本上升,同时又要担负公用事业职能,但不能自主定价,财政投入不足的困境，实力强的大型自来水公司也感困难，对于县级水厂等小型供水机构和欠发达地区的供水机构而言，在明年 7 月 1 日之前具备满足新国标难度显而易见。

刘文君坦言,在全国范围内,如期达标,实为“不可能的任务”。

而参与新国标起草的中国疾病预防控制中心水质安全方面的权威人士则表示，各个地方实际要求达到的检测和处理标准可能会少于全部要求 106 项，因为各地的实际情况不同，“你不用氯胺消毒,就不用检测氯胺的消毒副产物；当地不种棉花就不用检测棉花用的农药。”所以,各地实际要求的指标“只会(比 106 项)少,不会多。检测能力省级单位具有就够了,现在交通好了，用不着每个基层单位都具有全部检测能力”。

该人士还透露,已经进行了摸底,但各省的指标还没报上来,“估计到明年会动起来，涉及到根本利益——钱嘛。给你机会你还不去弄?至于能不能实现,看国家要求的力度了。”

实际上,新国标的 9.1.1 条为县级地方供水机构的检测留下了松动的余地:“供水单位的水质非常规指标选择由当地县级以上供水行政主管部门和卫生行政部门协商确定。”

而中国疾病预防控制中心环境与健康相关产品安全所水质安全监测室研究员、副主任张岚则表示,“无论难还是不难都应该达到,这是个原则。”其实,“2007 年 7 月 1 日实施时就要达到新国标中的 42 项常规指标的要求。到 2012 年 7 月 1 日要全部实施。这五年是个过渡期。要考虑技术改进和设备更新等的过程。”

在定量指标之外，检测频次同样也是重要因素。王启山就认为,为保水质还应该提高检测的频次,“不同批次的水是不同的，一次检测合格就能说明都合格吗？”

按理，因为水质的形势一直在变化,国标应该五年修改一次,但 2006 版国标的过渡期就有 5 年，至今还没有完全实行，下一版国标的修订工作“还没开始”,上述权威人士透露。

在原水劣化,要求提高之外,各地的供水机构还受困于投入不足和定位不明确。

在新国标公布后，相关方面提出为了应对新挑战,应该加大投入,曾经制定了《2009-2012 年城市供水水质保障和设施改造规划》,估算的投资规模有 1500 亿左右，并且下发征求意见，但至今没有落定,“发改委正在沟通”,一位不便具名的人士透露。

投入不足已经影响到了饮用水的安全性。王启山就表示,“水专项”的经费主要集中在污水处理上,“分给供水的很少”。他举例说,用氯消毒,是因为“有效,便宜”,但氯是强氧化剂,会与水中的有机物反应，生成产物中还有“三致物质”(致癌、致畸、致突变),但是“没钱改”。

张旭东介绍的情况与刘文君一致,水源方面无法控制,在缺水的天津甚至存在拿钱买不到水的情况，很难再对供水方提出水质上的要求。对于其中的污染物,很多时候“不知道怎么来的”。一旦某一批次水质不好,就要采用活性炭吸附等手段,“按照每天 30 万吨的产量,光是投活性炭的原料成本就要几万块钱，那就是扔钱啊，疼！”张旭东说。

中国水价的结构成本并不公开透明,也不由生产方自来水公司做主,而是受到物价部门的管制。在 2007 年底，世界银行的报告《中国的水价改革：经济效率、环境成本和社会承受力》就指出,中国当前的供排水价格过低，水价应该反映供水和污水处理中渐增的长期边际成本，尤其要反映生产和消费所造成的环境损害成本以及资源耗竭的机会成本。

另外,中国各水务公司“成分复杂”,例如天津的水务公司就有国企、合资、民企等各种类型。这就造成了自来水企业定位的不明确,既有“自收自支”经营压力,又要担负政府的部分公共服务职能,还得不到财政支持,压力可想而知。同时,“成分复杂”也是政府在财政投入上犹豫不决的原因之一。

核电再追问

上接 01 版

2006 年 5 月,日本经济产业省资源能源厅制定了以推广核能利用、确保能源供给为目标的中长期“核能立国计划”大纲,核能在日本整体能源结构中的比重已经大幅提升，成为日本最重要的能源之一,目前日本 30%左右的电力供应由核电提供。

从这次发生事故的福岛核电站来看，日本的多处核电站机组多启动于上世纪 70 年代,而且设备多属于当时的二代核电机型，在建造时的抗震等级也只设防在 7 级左右。

这些核电站在建成后，发生了多次事故。进入 21 世纪后,其核事故更是密集频发。

“技术老化、对地震等级的设防不足以及对多重自然灾害并发因素的考虑欠缺，是造成这次核事故的最根本原因，但这次事故的启示并不止于此。”赵亚民认为,有多个重要问题值得所有核电工作者反思。

据赵亚民介绍，首要的是重新考量余热导出的失电应急。余热管理主要包括安全清堆、余热导出和水冷却,日本的这次事故清堆工作做得较好，但是停堆后电力供应停止，外电源也丧失,导致余热不断蒸发,发生氢气爆炸以致堆芯裸露，随后经过人工泄压和氢气爆炸就会带出放射性物质。

“再就是缺水,因为核电厂的反应堆里不能用海水,而要用去离子水,以减少腐蚀，但海啸后去离子水的供应明显不足,甚至淡水供应也不充足,最后不得已注入海水,但注入海水后,核电厂 90%以上要报废。”赵亚民称,地震后进行了安全停堆，但后来又发生了海啸,出现了注水的新问题,所以今后对事故的安全性需多重叠加考虑。“不要仅从理想情况下出发考虑核问题,如果问题想的都特别理想,出现一个意外情况,处理将变得很盲目。”

全球核电存废两难

面对日本的核电危机，各国政府对于核电发展方向的态度却迥然不同,也派生出不同的阵营。德国方面已经明确表示将加快退出核电步伐,美国、法国及俄罗斯等国则表示不会动摇发展核电的决心。

其实，各国首脑对核电发展的不同态度与各国电力发展的状况关系紧密。根据国际原子能机构今年 1 月份公布的最新数据，目前全球正在运行的核电机组共 442 个，核电发电量约占全球发电总量的 16%。

其中，电站数量上美国 104 个、法国 58 个、日本 54 个、德国 17 个,四个国家中美国核电站最多,德国最少。核电发电的权重方面，美国约为 20%，法国为 80%,日本为 30%,德国仅 23%。从核电站的数量和发电比重中很显然就能看出,美国和法国电力对于核电的依赖。

不仅如此,从成本上来看,各国的核电成本都略低于当地的上网电价,所以从实用性上,核电相对其他新能源优势明显。

但这种优势似乎只是木桶的长板，安全问题依旧是世界核电发展的致命阻力。

全球核电的发展始于上世纪 50 年代。随着 1954 年前苏联世界首座核电站的建成,美国等国迅速跟进。进入上世纪 60 年代后,核电发展驶向高速路,当时平均每 17 天就会有一座新核电站投入运行。就是在这种建设频率下,从 1960 年到 1980 年的 20 年间全世界共投入运行了 242 个核电机组。

由于当时石油紧缺,核电的经济性被放大,美国的二代压水堆、沸水堆和苏联建造的石墨堆和压水堆开始形成出口规模,其中日本、法国引进、消化了美国的压水机、沸水堆技术,这次的日本福岛核电站设备就源自这个时期。

但是随后的三里岛核电站事故和切尔诺贝利核泄漏对核电发展敲响了安全警钟，世界范围内开始重新评估核电的安全性和经济性，各国对于核电的审批收紧。数据显示从上世纪 90 年代至 2004 年间,全球核电总装机容量年增长率由此前的 17%降到 2%，核电发展进入停滞减缓阶段。

随着全球范围普遍的能源危机和核电技术的提升,进入 21 世纪后核电再度复兴,各国又开始兴建核电站。

正如一位接受记者采访的能源专家所言,在传统能源进一步枯竭、风电和光电还不稳定且价格偏高的时期,核电的过渡作用不可替代。

一边是核电站的核泄漏带来的世界性风险，一边是核电的能源过渡支撑作用和低廉的发电成本,在舍与得之间,核电的存废,长期看仍将是世界难题。

我国运行和在建核电机组一览表

地区	核电名称	开工日期	全面商运日期	核电机组数(台)	核电装机容量(万千瓦)
运行核电机组					
浙江	秦山一核	1985.3	1994.4	1	30
	秦山二核	1996.6	2002.2	2	60
	秦山二扩 1	2006.3	2010.10	1	65
	秦山三核	1998.6	2003.7	2	72.8
广东	大亚湾	1987.8	1994.5	2	98.4
	岭澳一期	1997.5	2003.1	2	99
江苏	田湾	1999.10	2007.8	2	106
在建核电机组					
福建	福清 1	2008.11		2	108.7
	福清 2	2009.6			
	宁德 1	2008.2		4	108.7
	宁德 2	2008.11			
	宁德 3	2010.10			
	宁德 4	2010.9			
辽宁	红沿河 1	2007.8		4	108
	红河沿 2	2008.3			
	红沿河 3	2009.3			
	红沿河 4	2009.8			
浙江	方家山 1	2008.12		2	108.7
	方家山 2	2009.7			
	秦山二扩 2	2007.1		1	65
	三门 1	2009.4		2	125
	三门 2	2009.12			
广东	岭澳 3	2005.12		2	108.7
	岭澳 4	2006.6			
	台山 1	2009.12		2	170
	台山 2	2010.4			
	阳江 1	2008.12		2	108.7
	阳江 2	2009.6			
山东	海阳 1	2009.12		2	125
	海阳 2	2010.6			
海南	昌江 1	2010.4		1	65
广西	防城港 1	2010.8		1	108.7

(截至 2010 年 10 月 30 日)

中国核电:应该考虑到最坏的结果

相对于德国和美国等发达国家对核电发展或停滞或继续建设的表态，我国核电发展的最新态度为：停止审批、调整规划。

截至 2010 年底,我国的核电装机容量只有 1080 万千瓦,占全部电力装机容量的比重只有 1.12%,距离中长期规划的 4%的目标距离很远。

根据目前透露的国家能源局新能源发展规划，到 2015 年核电装机容量将达 4900 万千瓦，到 2020 年达 7000 万-8000 万千瓦,核电装机占电力总装机的 5%以上，届时核电在一次能源中的占比将达到 4%左右,即 15%的非化石能源消费中有接近 4%由核电完成。

从 1080 万千瓦到 8000 万千瓦，从 1.12%到 5%以上，这些数字的飞越需要我国在未来 10 年必须快速且大规模上马核电项目。以此计算,要完成目标计划平均每年需新建 8 台机组以上。

2005 年以来,国家先后核准了辽宁红沿河等 13 个核电项目。目前,我国的在运机组 13 台，在建机组 28 台、3097 万千瓦,在建规模占全球的 40%以上。

“此前发生的所有核电站事故都是人为失误导致，而这次日本的核事故却是地震和海啸共同造成的，这就为我们提供了新的研究课题，在未知的和不可预见的多重灾害共同影响下，我们应该如何预防,在这方面,全世界的经验都是零。”地质专家秦大地对本报记者表示。

绿色和平气候与能源项目经理李雁也表示，虽然国内沿海地区地震的风险没有日本高,但鉴于我国自然灾害多发,加上本身已经有非常复杂的环境风险,建设核电站应该考虑到最坏的结果。

目前，我国对核电站的选址主要采用加权评分法，具体包括就周边的实际情况、对生物的影响、对居民的影响和实施应急计划的可行性四大类共 18 项进行比选评分。其中,地震概率与烈度的权重因子为 2,占总权重的 6%。

按照我们的选址规定，对于核电站的抗震会有一个区域论证和工程论证，对厂址的区域性要考虑到几百平方公里,看有没有大的断裂带,有没有能动断层,然后听取地震专家的意见。此后,根据中国的地震烈度表,获取该地址的地震烈度和等级，再在这个基础上对核电站加一级，以此保证一旦该地区发生地震可以安全清堆，主要的核机设备不会受到损害。

“如果这个地方地震频发,烈度很高,我们肯定就不批。”赵亚民对本报记者表示。

此外，接受记者采访的多位专家都表示，核废料的储存也应引起足够的重视。目前的核废料处理方式主要有三种：一种是乏燃料经处理后生成高放废液，经固化工艺过程变成物理化学性能比较稳定的玻璃块体；二是建设地下处置库，把乏燃料直接埋藏在 500 米以下的可靠岩层内；第三种是经分离嬗变,回收再利用。

“固体废物一类是中低放废物,最终由区域处置库处置，一类是乏燃料，要送国家地质处置库处置。如果发生地震,有核电站停堆,放射性废物必须妥善管理，目前地下处置库只有美国有，而且要到 2017 年才能投放废物。”据赵亚民介绍，中低放废物的储放年限为 300-500 年,而高放废物的储放需要 10 万-30 万年,“如何在这么长的时间内妥善保存并时刻保持警惕,对从事核电的人员提出了非常高的素质要求。”

不只是核废料处理，一旦我国启动核电快速发展的规划，对于核电专业技术人才的需求将会在短时间内骤增。“人才培养跟不上,就要靠稀释,把原来核电厂的技术人员稀释，抽调去支援建设另外的核电厂，一旦出现事故将很难处理。”复旦大学核科学与技术系教授袁竹书表示。

“人在紧急情况下,做出的第一反应常常是失误的，但核电站事故常常都是突发的，这就要求核建设人员一定要有好的素质，而且要经过培训再培训，一旦出现紧急情况才能够不慌不乱，不会因人为失误而加重事故的扩大。”赵亚民表示。

此外,我国的核电发展起步较晚,目前采用的机型多为压水堆，还有个别重水堆机组。但我国的压水堆机组主要以二代机组和二代改进机组为主,对于新建机组,则主要有中核集团自主研发的 CNP1000 为代表的国产研发三代机组，还有中核集团从美国西屋公司引进的 AP1000 三代机组,以及中广核引进的法国三代机组 EPR。

对此,一位不愿具名的专家对本报记者表示,从表面上看技术路线百花齐放,实际上将会给我国的的核电发展带来不少冲击,“这么多路线,首先会造成核电工作者的分流,造成人员专业转精度的分散,一旦某电站出现事故,其他电站可能无法进行援助,再就是三代机型的可靠度还没有得到考验,所以路线过多将会加大安全的风险。”

“目前 AP1000 成熟程度还差一点,一些试验验证工作还没做完,要按部就班,按规律来做。三代核电重视技术掌握,掌握技术、保持安全是第一位的。”中核集团原计划部副总工程师温鸿钧表示，核电的发展进度可以适当放慢,不要过于追求规模。

原国际原子能机构副总干事钱积惠在接受本报记者采访时也表示，基于我国节能减排形势的压力，应该大规模发展核电。“但此前国内核电建设有一些发热,各大公司争地盘争项目,应该重新审视项目执行与管理中的安全隐患。放慢一下速度,仔细审查是好事。”

(本报记者刘金松、张然、庞磊、陈勇、汤向阳对本文亦有贡献)

理性，建设性
经济观察报
The Economic Observer

理性的力量

《经济观察报》十周年系列活动

回首十年，我们拥有令人骄傲的历史
再创辉煌，循着走过的足迹，朝着我们心中的方向前进
2011年是中国十二五规划的开年
2011年是《经济观察报》成立十周年
在这个新的起点，新的机遇下，我们期许下一个绽放
去挖掘那些推动经济发展的力量，寻找可持续发展的动力源泉

4月
理性的力量
《经济观察报》十周年社庆

4月
挖掘企业身上引领未来十年的共同基因
中国最受尊敬企业十年颁奖典礼

5月
关注企业的创新力
中国最具创新企业评选

7月
塑造低碳时代
中国最佳低碳企业评选

8月
新希望 新动力 新方向
“可持续发展在中国”案例评选

9月
寻找中国区域经济坐标
中国最具投资潜力开发区评选

9月
寻找中国杰出背后的榜样力量
中国杰出营销奖

10月
推动中国银行的理性发展
中国年度最佳银行评选

10月
推动汽车企业全面提升综合形象
汽车企业声誉调研指数

10月
遴选年度指标最优地产企业
中国蓝筹地产

10月
寻找公司治理系统的标杆典范
中国最佳公司治理企业评选活动

11月
寻找商务人士的最佳座驾
BCA中国汽车榜

11月
关注汽车行业的发展动态
中国汽车发展论坛

11月
推动商业文明
中国最受尊敬企业评选

11月
解码品牌DNA
极致品牌品鉴榜

12月
以可能的方式推动中国的改革和进步
观察家年会/年度观察家评选

全年
理性的力量
《经济观察报》十周年系列巡讲

全年
实践低碳 关爱贫困儿童
梦想书屋

全年
商业领袖与未来崛起人群的对话平台
华商名人堂

9月
发掘家电领域的标杆企业
年度家电评选

……

联系方式：经济观察报 品牌活动部
联系人：陆小姝、赵艳、尹冉、乔一
邮箱：luxiaomei@eeo.com.cn / zhaoyan@eeo.com.cn / yiran@eeo.com.cn / qiaoyi@eeo.com.cn
地址：北京市东城区和平里兴化东里甲7号楼 邮编：100013 电话：64209022-1228/1243/1216/1294 传真：64209018

指定视觉设计：bang 正邦 邦传媒 mediabang

恸扶桑

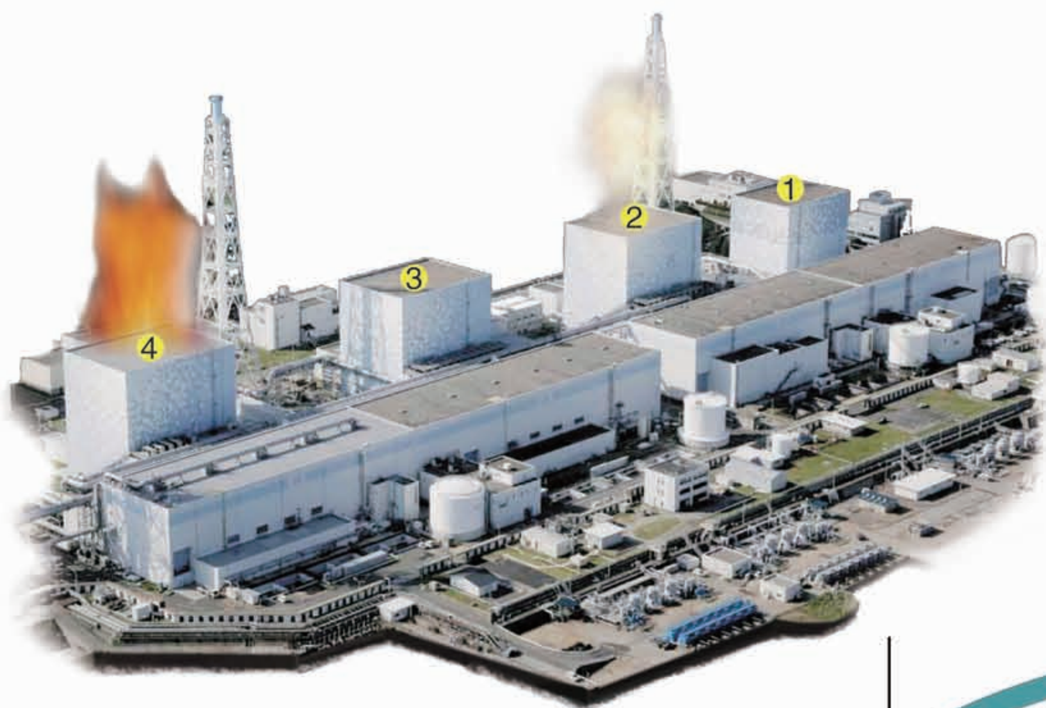
3月12日
1号机组发生爆炸。

3月15日
2号机组发生爆炸

3月14日
3号机组发生两次爆炸

3月15日
4号机组发生两次爆炸

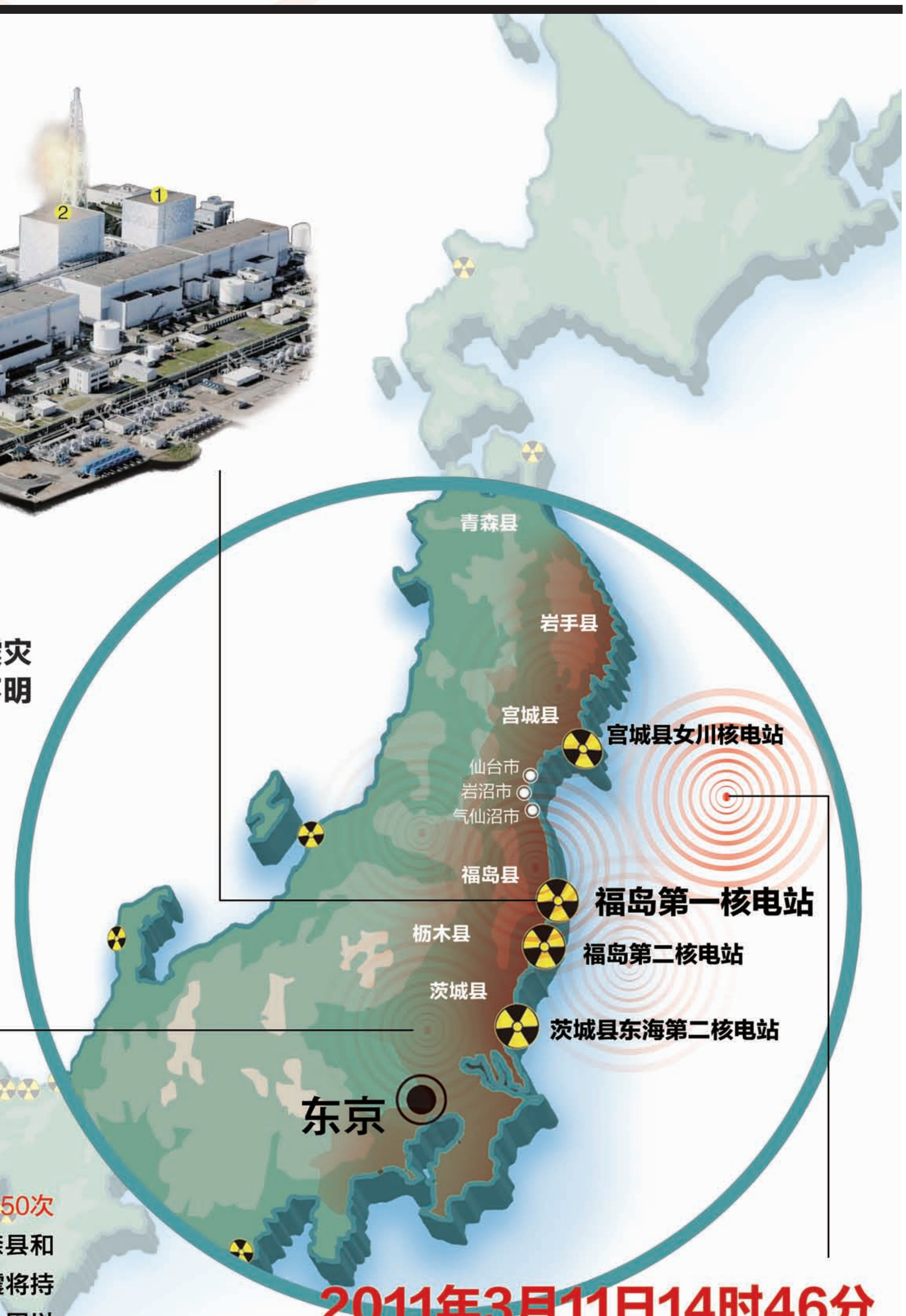
3月16日
3号机组发生爆炸



伤亡情况

截至北京时间3月18日14时的统计，地震灾害共造成日本全国6539人死亡，下落不明者超过10354人。

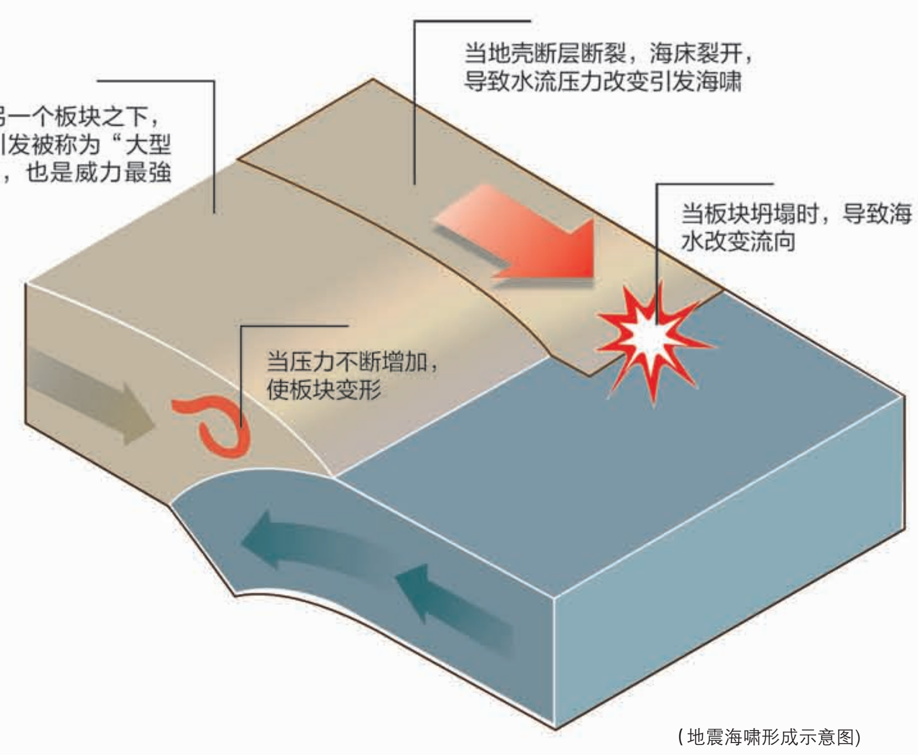




截至3月13日，日本已累计经历了5.0级以上余震250次，6.0级以上地震50余次。宫城县、岩手县、青森县和包括东京在内的关东地区震感强烈。日本地震余震将持续一个月左右的时间，震级接近6级的余震持续一周以上的可能性很高。

2011年3月11日14时46分

在日本本州东海岸附近海域（北纬38.1度，东经142.6度）发生9.0级地震，震源深度约20公里，震中距仙台约180公里。



（地震海啸形成示意图）

日本镜鉴

本报评论员 张宏 /文

日本地震、海啸引起的巨大灾难远远还未到达尾声，福岛核危机继续演化，经济观察报的记者仍在日本坚持报道，尽管核辐射的威胁笼罩。灾难发生迄今已进入第八天，在制作本期《恸扶桑》特刊时，我们觉得有必要回顾、审视日本政府、企业和民间的灾难反应措施，作为中国的借鉴。

第一，国民素质。不论是从电视画面，还是前方记者传回的图片、文字报道，我们都可以感受到日本国民在应对巨大灾难时的冷静、克制与秩序。对此，西方媒体亦不吝赞誉之辞，《纽约时报》专栏作家尼克劳斯·克里斯托弗写道：“同情日本，并钦佩。”在灾难中相互扶助，在恐慌中坚持秩序，在饥寒时优先老人、小孩和妇女。这样的国民素质是长期重视教育、保护民族传统价值观的结果，是一个民族赢得全世界同情并钦佩的先决条件。

第二，建筑质量。迄今为止，发生在日本东北近海的9级地震并没有造成很大的人员伤亡，真正夺走数以成千上万民众生命的是高达10米以上的海啸。由于所处的地理位置，日本地震频发，这也促使这个国家的国民具有高度的忧患意识，将建筑质量视为其生命。日本建筑在此次强震中没有出现巨大的损毁，一些学校等较高层建筑成为人们海啸来临时和震后的避难所，再次让人们重新检视房子作为避护所的最原本意义。

第三，媒体监督。NHK（日本广播协会）在此次地震中不间断的报道，始终恪守信息充分披露与冷静的报道风格，对安抚民众恐慌心理、获取全球援助取到了关键性的作用。没有夸大，不加入不必要的情感因素，以冷静甚至冷峻的态度进行报道，这既是日本国民性的反映，也是日本媒体专业程度的很好体现。另外，日本驻华使馆在第一时间为中国赴日报道媒体开放紧急签证的绿色通道，也反应了日本政府对于媒体报道权的充分尊重，对于全球民众知情权的充分尊重。

第四，政府处置。对于此次日本政府的灾难应对措施，负面印象可能超过正面印象，关键在于其对福岛核危机的处置显得犹疑不决，且失去了震后第一时间的最佳时机。日本自卫队在辐射量过高的情况下拒绝实施空中灌水的抢救措施，逼迫首相菅直人再三下令。东京电力亦被怀疑曾经篡改、隐瞒安全记录。此时，日本本届政府的紧急灾难处置能力受到质疑，也反应了在民主政体下政府资源动员能力不足。

第五，政府公信力。日本过去五年间换了五任首相，但政府的快速更迭并不必然会导致一个国家的社会不稳定。相反，从前方记者的报道中我们可以得知，即便是在如此大的危机下，民众仍然倾向于相信政府所披露的信息，表明日本政府具有很强的公信力。政府官员在媒体和公众面前极为弱势，在每次新闻发布会上对各国记者哪怕是极为刁钻苛责的问题，也从不回避，而是极力真诚回答。日本政府的公信力至少部分来源于及时透明的信息披露，使日本国民在危机来临时愿意相信政府。

导读

>>“生还时间窗”终结前 10 版
>> 日本之殇 11 版
>> 震后这些日子 12 版
>>“受伤”车企加速海外布局 13 版
>> 保卫日本经济 14 版
>> 福岛不会成为切尔诺贝利第二 15 版

“生还时间窗”终结前

▶本报记者 庞磊 林俐 东京、北京报道

先是9级地震、紧接着是海啸，就在地裂天崩的那瞬间，日本一些景色怡然的海滨城镇被大自然吞没了，从此在地球表面上被抹去。

对于日本东海岸、距离震源不足100公里的居民而言，3月11日下午2点46分的地震只不过是预警，而最具杀伤力的，是数小时后铺天盖地而来、十几米高的海啸；海水退下去后，至少有两个沿海城镇彻底消失，另有大约10个城镇被严重破坏。

即便日本和国际救援队在最短时间内赶到，他们也无法从已逝去的城镇中找到生还奇迹，即便是在“不放弃、不抛弃”的原则下不分日夜地工作，他们也只能在剥开一层层厚厚的废墟后，拖出一具又一具的尸体。

截至18日晚间，日本警视厅发布的最新数据显示，此次灾害的死亡人数预计超过10000人，其中6539人确认死亡，10354人失踪。

地震发生一周后，遇难者的“生还时间窗”已逼近终点，但来自欧美亚14国的搜寻救援队员，在配给资源紧张、受到核辐射威胁的环境下，依然为了那一线的生机在坚守岗位。


日本和国际救援队在“不放弃、不抛弃”的原则下不分日夜地工作 IC/供图

坚守废城

位于宫城县的南三陆町，是其中一个消失的小镇。当沃尔维克·启德（Warwick Kidd）在低空中俯视南三陆町时，他首先注意到的是，“多么美丽的一个地方啊！”但当他着陆后，却发现这片曾经的旅游胜地，已变成一个极大无比的废墟和垃圾场。

离震源只有约80公里的南三陆町，被10米高的海啸冲击后，体无完肤。而随着澳新救援队前来的副指挥队长沃尔维克，在搜寻了6天后，一个生还者都没找着。

南三陆町只有17000人口，而海啸后近10000人失踪了，死亡人数约1000，这表示这片土地上的生还机率仅有35%。

“可以在废墟中找到生还者的机率非常渺茫，随着时间流逝，这个机率将变为零。”沃尔维克对经济观察报记者说，一般的海啸灾后搜寻工作期限为10天。他说搜寻工作遇到最大的障碍是移动困难，每往前移动一尺都需要用大型挖土机开路，因为整个南三陆町已经被埋葬在泥土、建筑材料、硬件设施等物之下。

而在海啸中被冲走的人们，没有一个具体位置，“试想海啸如同一台洗衣机，它把人们卷到水漩涡里，然后把他们喷出去，因此人们散落的地点都不同。”沃尔维克说，救援队员只能尽量把每一寸土地都覆盖，进行地毯式搜寻。

救火员出身的沃尔维克，是一名资深搜寻救援工作者，曾参与多次灾后国际救援行动，包括印度尼西亚亚齐、台湾、海地等。这次日本的海啸，让他想起亚齐，都是两座被海水洗礼后夷为平地的城镇，而两地都有唯一屹立不倒的建筑物，在亚齐是一座清真寺，而在南三陆町是一栋高层医院。据说在南三陆町逃出生天的当地居民，大多是站在这座医院的屋顶上而得救。

日本政府证实灾后从当地撤离了约7000人，无家可归的被政府统一安排住到福利中心，而其他人则投靠外地的亲属，这么一来，南三陆町被遗弃了，驻守的只有救援者。“也有日本人留下和我们一起展开搜寻工作，我很敬重他们，他们都背负着很多的悲痛，但是却还是很专业地完成工作。”沃尔维克说。

> 比核辐射更让沃尔维克忧心的是这片土地什么时候才能再度展现生机。“日本需要很长很长的时间才能修复灾区”

中国救援队

这次参与日本灾后的国际救援队来自世界14个国家，包括美国（144人）、法国（134人）、韩国（102人）、俄罗斯（75人）以及澳大利亚和新西兰的联合队伍（127人）；另外，还有日本政府迄今为止首次接受中国的救灾部队。

中国救援队有15人，于3月13日抵达日本岩手县大船渡，这也是此次受灾最严重的地区之一。大船渡三面环山，一面冲着海洋，目前正是风雪交加的季节，积雪据称高达两厘米厚，让救灾工作变得更加困难。

在一片狼藉的灾区中，救援队按照两个搜索优先原则展开工作：当地人介绍有失踪和死亡人员的地区，优先搜索；海啸时海水最高处以上的房屋残部，优先搜索，并按国际搜救规定对每一栋排查过的房舍做出标记。

至今，中国救援队都没有在灾区找到幸存者，只找到了遇难者的遗体；而自3月17日起，应日方要求，开始协助日方展开灾区清理工作。

据中国驻日本大使馆每日更新的中国救援队工作情况报告称，当地条件非常恶劣，而且生活补给严重不足，但还是会全力展开搜救工作。据悉，为了节省用水，有的队员抵达灾区后就没洗漱。接到这消息后，大使馆还专程送了方便面、馒头、鸡蛋和饮用水的补给到前线。

和附近的灾民临时住所的状况相比，国际救援基地的资源已经算是富足的。重灾区周边的城镇开始面临缺电、缺水、缺油、缺粮食的困境时，国际救援基地除了有各国救援队自备的配给，也有各国大使馆作为后盾，及时运输补给。

国际救援队非常注意需要品的配备，都会在出发前贮备就绪，除非是灾区现场发生了预期外的状况。澳新救援基地的沃尔维克解释道：“我们主要还是靠自备带来的资源，接下来我们需要更节省地用汽油。灾地救援很注意携带足够的需要品，避免给灾区带来附加的压力。”

救援队的困境

日本这次的地震海啸中，超过10万个建筑物被毁，重灾区有超过440000人撤离到由军营、学校和其他公共场所改造的临时避难所中。另外，尽管断电家庭的数量已经从本周早些时候的850000户降低到451786户，但还有250万家庭面临断水危机。

日本国土交通省已经下令，在两周内建成600个临时避难所，4周内建成4200个避难所，两个月内建成30000个避难所。

除了国际搜寻救援队，还有28个国际组织也提供了援助，这其中包括国际非政府组织，如无国界医生组织、国际红十字会、世界展望组织和世界粮食计划署。日本救灾行动由日本紧急灾难管理局通过日本紧急救助队领导。这个救助队的领导是日本首相菅直人。

目前援助行动遇到的最大障碍之一是汽油燃料短缺。澳大利亚搜救队队长罗伯·麦克尼尔（Rob McNeil）说，燃料短缺严重阻碍了重建工作，他的队伍“仅有两辆汽车和一辆卡车”。

国际红十字联合会发言人弗朗西斯·马库斯（Francis Markus）也提到“燃料短缺是此刻日本受灾地区最严重的问题”，她还说，“这已经影响了救济物资的运输。”因为燃料短缺，很多道路上根本不见车辆。

据国际媒体报道，灾难发生后的早期未能成功提供充足救援物资给灾民。有的住在疏散区的灾民，因食物供应有限，每天只进餐一次。另外，疏散区居民还缺少避寒用的毯子和药品。据报道，很多疏散区也缺少自来水和厕所。

资源短缺导致福岛县郡山市市长原正夫也公开表示，“目前我们最急缺的是燃料、重油、轻油、水和食品。没有燃料，我们什么也做不了。我们不能取暖，水泵也无法工作。”

还有一个原因导致了供应问题的发生——日本东北部的沿海地区目前被严格限制进入，破瓦残砾和被损毁的公路阻碍了救援行动，也延误了食品和其他救援物资的运输。

福岛核电站发生爆炸和核辐射泄漏事件后，又给日本和国际救援者带来了一个难题。有的地方因为辐射过高，导致救援者无奈撤离。但中国和澳新救援队的基地离核电站都有点距离，所以对救援工作的影响不大。

澳新队副指挥沃尔维克说，他的所在地离核电站大约140公里，每天有技术人员测量户外的辐射度，目前还未发现异常，所以工作如常进行。

比核辐射更让沃尔维克忧心的是这片土地什么时候才能再度展现生机。“日本需要很长很长的时间才能修复灾区。”他叹口气道。

微博语录

科学松鼠会：

①吃碘盐不可能防核辐射。②就算核污染造成所有海盐都不能吃（这事发生的几率可以忽略不计），陆地上也可产盐：井盐，岩盐。我国内陆就有许多盐湖。③吃盐太多，过多的钠会升高血压。国人每天食盐已经达到10克左右，超过6克的推荐量。

日本地震滚动播报：

英国《每日电讯报》报道，日本东北部地震海啸后的景象就像是二战刚结束时的景象，令人安慰的是，人们往往会在地震中变得更团结。而更可贵的是日本震后没有出现抢劫现象。该报记者说：“我并不是唯一一个对此感到好奇的人。”

刘原（知名专栏作家）：

看日本地震几个感想：1.日本没有豆腐渣，百年间多次大震伤亡都不及汶川；2.素质高，这是民主法治建设之果，不像别国一震劫匪频出；3.信息公开透明，未渲染从一个胜利走向另一个胜利；4.理智，未陷入过度悲情，这最令我震惊。场面宛如2012，国民却如不死鸟。借着地震，我们应该理智审视这个邻国。

朱云飞（日本山形大学研究生院讲师）：

各位好友：又从饭店回到避难区，全天都在等待来自祖国的航班，之前说过会先飞到哈尔滨，但遗憾的是一直没有进一步消息。部分老人和孕妇已经乘坐之前航班离开，大家都在有序地等待……刚刚出来买了一些食品，新潟市面平静，没人抢购，更没人抢购食盐。

头条新闻（新浪新闻中心官方微博）：

日本福岛核电站的留守人员一直广受关注，有专家称他们连日在超高辐射环境中工作，有人可能很快会死去。其中一位员工在赶赴现场前，给妻子发去道别短讯，只简短地表示：“我不回来了”。

头条新闻（新浪新闻中心官方微博）：

灾难发生时，地动山摇，佐藤水产株式会社的20名中国研修生逃到一处地势较高地方，公司专务佐藤充带着她们跑到更高处神社避难。之后，佐藤充又冲回宿舍楼，试图找寻妻女。但宿舍楼很快被海啸淹没，佐藤充再也没有跑出来。

日本巨震八日记

3月11日

13时46分 日本本州东海岸附近海域发生8.6级地震。随后美国地质调查局将此次地震震级提升至里氏8.8级。

13时46分至16时 宫城县被浪高约10米的海啸袭击，大量人员伤亡。

15时06分至22时55分 至少发生4.9级至7.1级余震64次。

3月12日

15时06分 日本福岛第一核电站1号机组爆炸后释放大量核辐射物质。

18时13分 福岛核电站周围居民疏散范围从10公里扩大到20公里。

3月13日

11时21分 日本把3月11日地震震级从8.8级修正至9.0级。

19时45分 约8万人从福岛第一核电站周边区域疏散。

3月14日

10时24分 福岛第一核电厂3号反应堆发生氢气爆炸。

3月15日

7时10分 福岛第一核电站2号反应堆附近传来爆炸声。

8时46分 福岛2号反应堆安全壳受损，面临放射物泄漏威胁。

12时左右 福岛4号机组发生爆炸。

3月16日

5时45分 福岛第一核电站4号机组再次发生火情。

10时许 福岛第一核电站第3号反应堆发生了爆炸。

3月17日

9点01分左右 自卫队出动4架直升机对福岛第一核电站执行了注水作业。现阶段的核辐射指数没有变化。

截至17日上午10时 有1361名中国公民搭乘航班回国。

日本福岛核电站内救援人员由50人增为180人。

3月18日

早9时 福岛第一核电站西门的辐射值由17日7时每小时314.5微西弗降至270.5微西弗。

菅直人政府危与机

▶本报记者 张斌 实习记者 吴海珊 北京报道

“如果没有发生大地震，菅直人肯定下台了！”

日本讲谈社文化公司近藤大介很确定地对本报记者表示。近藤大介曾在日本做了20年时政记者，对日本政局的情况比较了解。

3月11日，当日本发生9.0级地震的时候，日本首相菅直人正因为其资金管理团体接受韩国人政治献金的问题，在国会会议上面对自民党的“逼宫”。

地震发生后，日本国会立即停止会议，国内问题的焦点转移到如何能更有效地抗震救灾了。反对党自民党也作出表态愿结束政党斗争共同抗灾。

中国现代国际关系研究院东北亚研究室主任杨伯江表示，“日本地震意外地给菅直人政府一个喘息的机会，但是从目前情况看，执政环境仍然很险恶，关键得看菅直人政府的表现。”

菅直人的“机遇”

“这次地震救了菅直人政府一命，不然他11日就已经下台了。”北京日本学研究中心郭连友表示。

3月11日菅直人承认了其资金团曾接受在日韩国人政治献金的“丑闻”，最大的在野党自民党本来想阻止2011年度预算案相关法案通过，让菅直人政府无法执行预算，从而迫使他或者下台或者解散众议院。3月8日，日本前外相前原诚司已经因为政治献金的问题，引咎辞职了。

而在此之前，菅直人的民意支持率在不断下跌。“菅直人从2010年6月4日开始上台组阁，到地震之前，菅直人的民意支持率只有15%-20%。”近藤说。

日本大学生神谷也说：“菅直人上台以来，他的许多政策，包括在日的外国人可以参政等政策，都得不到日本人民的认可。”

然而，就当在野党自民党群起让他辞职的时候，日本突然发生了地震。地震发生当天自民党总裁谷垣祯一主动给菅直人打电话，表示愿意结束政党斗争共同抗灾，反对党内部要求快速通过预算的呼声也开始出现。

“日本需要共同来面对这样大的一个危机，政府内阁要运营，菅直人政府的危机暂时有了一个缓解。”社科院日本研究所教授吕耀东表示。

不仅如此，“这次地震也给了菅直人政府缓解外交关系提供了一个机会。”吕耀东表示。

他表示，菅直人政府上台以来一改鸠山政府的平衡外交政策，一切都依从美国，2010年日本与中国、俄罗斯的关系都非常紧张，同时潜在的跟韩国的关系也不太好。

2010年11月，菅直人因为在中日和日俄关系上处理不当，使得日本的外交关系焦头烂额，菅直人的外交能力遭到质疑，支持率下降到组阁以来历史最低点。

此次日本发生大地震之后，中国、俄罗斯、韩国等国家都向日本派出了救援队，给了菅直人一个修复同周边国家的外交关系的机会。

前路仍然坎坷

虽然这次大地震转移了日本国民的注意力，但是并不代表菅直人政府就可以高枕无忧了。正如杨伯江所指出的，目前菅直人政府的“执政环境仍然很险恶”。

地震发生后，菅直人展开了积极的危机处理能力，极力扭转在国民心目中的形象。地震后，他第一时间召开紧急会议，成立“地震紧急对策本部”，指导全国抗震救灾工作；地震两个小时后，菅直人就举行了震后首次记者会通报情况，并视察灾区；同时在地震的前几天，日本民众几乎每天都能从电视上看到菅直人发表对全国讲话；为表示亲民，他在公开露面的时候还穿上了工装。

但是，菅直人所做的努力似乎并没有得到所有日本民众的认可。近藤说：“现在还没办法判断菅直人政府在这次地震危机中的表现，关键在核问题。”

而神谷表示：“日本民众对政府的行动还是基本认可的，但是对菅直人自己的支持却在下降。菅直人虽然经常出现，但是他总是一副很精神抖擞的样子，与官房长官枝野幸男辛苦奔波的形象相比，菅直人显然不占上风。”

> 日本地震意外地给菅直人政府一个喘息的机会，但是从目前情况看，执政环境仍然很险恶，关键得看菅直人政府的表现

不过在杨伯江、郭连友等中国专家看来，菅直人的表现还是“可以的”。他们也都认为，“目前菅直人政府面临的最紧迫的是核问题。”

能否妥善解决福岛核危机对于日本整个国家来说都是非常重大的。“一旦福岛核电发生爆炸，东京就是第二个广岛，日本就没了。”近藤大介称。这无疑是对菅直人政府的一次重大考验。

不过，杨伯江似乎比较乐观，他表示：“核问题是菅直人政府面临的最紧迫、最重大的问题，但是核问题从技术上来说是可以解决的，不会导致菅直人政府下台，对于菅直人政府来说最险恶的问题在于一旦乱局稳定下来之后，进入重建阶段，如何解决资金来源的问题。”

在财政预算方面，虽然反对党内出现了要求尽快通过预算案的呼声，“但是究竟预算案能不能通过也不知道。”杨伯江表示，“即便是通过了，紧张的日本财政能提供资金的数额也远远满足不了重建的需求。”目前，菅直人的声明表示将提供1.3万亿日元的紧急援助资金，这个数字对于重建的需求来说相差太远了。1995年日本神户地震后清理和重建花费了3.3万亿。

“这就要看菅直人政府的能力了。”杨伯江表示。

郭连友还说：“当情况稳定下来之后，自民党肯定会质问他在处理这次地震危机中出现的问题，而在这种危机中任何人都很难做到完美。”

如此重重危机是对菅直人政府的一个考验，也是对民主党的考验。

日本之殇











本是樱花最盛美的三月，一场突如其来的灾难席卷了岛国日本:海崩地裂、残垣满目。福岛的核危机让地震的噩梦继续蔓延,上世纪40年代经历过广岛、长崎原子弹梦魇的日本人,再一次被卷入核的阴影。

全世界都关注这里。海啸前后面目全非的卫星对比图,让我们深撼于其巨大破坏力——转瞬之间和美的村庄被夷为废墟;跪在断瓦碎木上翻看影集的幸存者，让我们同理失亲者的悲痛;风雪中端着热猪肉汤低头行走的灾民,让我们同时体味生命的脆弱与坚韧;超市前井然有序的排队长龙,让我们叹服这个民族的秩序与素养;坚守福岛核电站的工作人员最让人叹息，他们中的70%将在两周内死去——被预测了死期,依然能坚定从容地面对,他们是真的勇士。

在这里,我们用图片呈现这场人类的劫难,展现生命所不能承受之痛。

樱花依然会盛开,在废墟之上。应该相信,曾在二战失败阴霾中重生过的日本,终会走出这场大殇。这个三月,春光与疮痍同在,希望与悲恸同在。

言咏/文







① 3月17日，日本女川,66岁的Yoshikatsu Hiratsuka在自己被震塌的房子前痛哭，他的老母亲在震后失踪,很有可能还埋在废墟 IC/供图
② 3月12日,日本福岛,日本东北部福岛核电站工业区 CFP/供图
③ 3月17日,两名男子在几乎被彻底摧毁的岩手县寻找自己的家 CFP/供图
④ 3月17日,日本东松岛,地震和海啸中的幸存者带着自己的行李行走 CFP/供图
⑤ 3月16日,日本电力公司在东京召开新闻发布会,就福岛核事故向公众道歉 本报记者 陈勇/摄
⑥ 新宿站,人山人海 本报记者 张斐斐/摄
⑦ 3月17日,日本宫城县气仙沼,在临时避难所等待发放食物的灾民 CFP/供图
⑧ 街头募捐 本报记者 张斐斐/摄

震后这些日子

▶本报记者 陈勇 张斐斐 东京报道

到底是现实，还是梦幻？突如其来的灾难，让一切成为事实。对于日本国民来说，现在最痛苦的场景，莫过于《2012》被一点点植入现实生活。这是二战以来，日本岛遭遇的最大灾难。

在逐渐恶化的形势下，日本福岛第一核电站会不会成为第二个切尔诺贝利——谁也不知道。但是在大灾面前，日本国民展现给我们的却是另外一番令人尊敬的画面。



由于地铁停运铁路支线前排起了长龙，秩序井然 陈勇/摄

有序民众

3月11日下午2点46分，日本发生里氏9.0级的大地震。日本公共广播机构NHK事发两分钟后，就切换了电视台与电台的所有频道，推出连续不断的地震专题报道，并最先播报了即将发生强烈海啸，为日本民众赢得了宝贵的生命时间。与此同时，作为民间的广播机构，朝日电视台也在5分钟内成立紧急报道小组，编制地震特别节目报道，并持续播报。

除朝日和NHK外，日本6家全国性电视台几乎都成立了特别报道小组，针对地震进行实时播报，以国民知情权为重，报道真相，提供公共服务。

共同社的一位记者说，自地震起，自己就没有怎么休息过，每天都和打仗一样，生怕错漏任何一条消息。

在池袋开往板桥的地铁里，人们静静排着长队，遵循地铁引导员的指引，中间下，两边上。

一个20岁左右的日本女孩，拿出手机，把排着长龙有序进站的现象拍摄下来。她说，这是以往不敢想象的情景，要拍个照片留念。她认为，因为发生了灾难，所以大家都觉得生命宝贵，而礼让有序才能保证生命的延续。

虽然地震没有发生在东京，但是整个后续影响已经波及到了日本全岛。一些超市中的生活用品、食物、饮用水被抢购一空。

在东京都的一家超市里，为防止人们过度抢购发生危险，不得不限制人流量，设立警醒标志。

日东国际学院校长山田芳明说，由于电力紧张，一些超市和便利店里的大号电池、饼干、手纸、水、大米等物资都被一抢而空，越来越多的主妇加入抢购大军，但商品的价格没有上涨。

东荣汽船株式会社常务取缔役浅川晋子说，日本政府在每次余震发生前，都会通过电讯公司发出短信，提醒日本民众注意安全。他们会社已经开始组织员工放假避难。因担心雨中含有核污染成分，公司还分发了口罩和雨伞。

此外，由于福岛核电站停止运转，让环首都圈的生活和工作暂时都陷入了僵局。东京电力公司不得不进行限电措施，其管辖范围内的8个县都实施计划停电。所有承包商分为5组，从上午6时20分始至晚上10时，每隔3小时依次停电。

> 在东京的中国留学生说："我曾经想到离开日本的很多可能，但从来没有想到会如此狼狈地逃离。"

37岁的河上说，日本政府计划性的停电十分糟糕。为了上班，他只能提前从家里徒步出发，从新宿到二子王川，花了4个小时。而40岁的北野则干脆不去上班，在超市再次买了一堆电池、面包和水后，告诉公司，他因为交通问题无法去工作。

政府的广播车不停地广播，告知市民们哪些场所能提供饮用水。在筑波市有大小150个公园和绿地，相隔一定距离的公园都有提供饮用水的服务。

一对小情侣在药店购买医用口罩，买完相拥而笑；巴士站旁的的士依旧默默等待顾客；上班族的脚步仍然忙碌——这个社会并没有因为地震、海啸波和核泄漏而无序惶恐，而是一如既往的井然有序。

祈福

3月16日，盛谷菊三起了个大早，推着妈妈一起到靖国神社参拜祈福。自3月11日日本地震，盛谷菊三的心始终是揪着的，因为她的丈夫盛谷龙川还在茨城。

在靖国神社的拜殿前，盛谷菊三虔诚地低下头，双手紧握着祈祷。她希望日本可以渡过此次的难关，丈夫可以平安归来。

盛谷菊三的丈夫是茨城一个科研机构的工程师，平日里专心科研，一般半个月或者1个月才会回东京都。事情发生后，她整个人都失控了，第一时间给丈夫打电话，但是没有信号，心急如焚的她甚至想去茨城寻找丈夫，后来在妈妈的宽慰下逐渐静下心来。

为寻找丈夫音信，她拨打了寻人热线，把丈夫的名字和自己的联系方式留给电台。

在经历48小时的焦急等待后，丈夫终于有了音信。

盛谷菊三说，丈夫的声音听起来有些憔悴，但一切安好，告诉她很快将回来。

接完电话后，盛谷菊三的心一下就放了下来，十分高兴。当问及是否会离开东京，往关西地区转移时，盛谷菊三说，我哪儿也不去，这里是我的家。

逃离东京？

走还是不走，是一个问题。

37岁的山口隆英，显得有些犹豫。从茨城撤出来后，他就一直留在东京的朋友家里，可为了孩子他现在要做出一个选择。

妻子山口惠子说，你能确保没有核辐射吗？只要你确认，我就不带着孩子去关西。

妻子的问题让他很难回答。虽然政府呼吁民众出门记得戴口罩、帽子，身着长袖服，但山口惠子认为，这并不能保证孩子的安全，自己的孩子才7岁，经不起折腾。

最后，这对夫妻达成一致，山口惠子将带孩子前往福冈，那里看起来安全很多。

和山口惠子一样，现年60岁的佐江子女士也乘坐飞机离开东京前往冲绳，她的女儿在冲绳工作。

佐江子认为，现在东京充满了不确定性。万一核电厂再发生爆炸，福岛核电站距离东京仅240多公里，核辐射云几个小时之后就可到达东京，后果会很糟糕。

事实上，能够像佐江子离开的人东京人并不多。

东荣汽船株式会社常务取缔役浅川晋子说，对于大部分东京人来说，离开工作岗位并不容易。

在大量依赖游客作为购买力的东京秋叶原的电器街上，原来熙熙攘攘的街道也变得十分萧条。街上最大的一家电器免税店LAOX的李晓海说，许多同事已经不来上班了，但是由于很多公司都不批复假期，所以要么继续上班，要么就直接辞职。

李晓海在日本已经工作7年时间，女朋友松藤井是日本人，家族在东京近郊有四代传下的土地，即便外界风传危险，但她仍然不愿意离开东京。出于对于女朋友的责任，李晓海选择继续留下来。如果情势恶化，再说服女朋友和他一起回国。

3月17日，拥挤的人潮将冲绳狭小的国际出发大厅里挤得水泄不通。从冲绳返回中国的航班每周二和周四都有，其中周四有两班，但都无法满足需求。

日本冲绳华侨华人工商联合会会长张险峰说，机票价格已经出现大幅度上涨，但还是一票难求。

在东京上学的中国留学生葛燕表示，我曾经想到离开日本的很多可能，但从来没有想到会因为核辐射而如此狼狈地逃离。

"日本是一个内向的民族，一般不会对外表达得过于明显，但当同学们听到我可以离开东京的消息后，很多都挺羡慕地说，太好了。"葛燕说。

从东京到京都

▶杨荣/文

从去年10月份在日本留学以来，这并不是我经历的第一次地震。来日之前，亲戚朋友们就一直为我来了一个地震多发国而感到担忧，但我对日本极具破坏性地震的印象，还停留在上世纪20年代的关东大地震，老实说，我并不相信地震会对现代日本有摧毁性的打击。

我平时除了上课我大部分时间都呆在实验室。以往每当实验室的仪器一震动，我就知道地震来了，初期还有些害怕，大概几次之后我就和周围的日本人一样对此泰然处之了，每当一地震实验室的同学就迅速地上雅虎进行确认，有时候地震结束后我还能和他们开上几句玩笑调侃几句。

这次大地震发生的时候，我刚刚从实验室回到我在秋叶原地区租住的房间内上网，突然整个房间开始晃动起来，书架上的书和桌子上的水杯也掉在了地上，我扶住桌子以为这又是以往的一场小震，但十几秒后床也开始移位了，房顶的灯一直摇摇欲坠，这种情况在之前从未出现过，我意识到这次地震可能有些严重，便迅速地躲到了床底下。

大概一分钟后，晃动渐渐停止了，我从床下爬出来打算上网看看东京是不是又地震了，因为租的房间内没有电视，我的日文至今仍算不得流利，我直接登录了CNN news的网站，一看这才知道，日本东北部发生了8级以上的大地震，东京只是有震感。

不过这则新闻还没有让我意识到这次地震的危害性，直到我在房间剧烈晃动结束后走到马路上，看到站着的人，以及电车（地铁）全部停运，这时我才意识到原来东京也受到了很大的影响。我抄起手机试图给国内的亲人们报个平安，却发现手机已经无法拨通，打日本国内的信号同样。在户外站着的时候，有几次较强的余震，但据我所知，附近没有人员伤亡。

回到房间后我发现，燃气供应已经被停止了，不过一直没有断电。在网络上，学校实验室的同学一直在互相联系，确认每个成员是否安全，并向我们每个人解释目前我们所遇到的状况，我在国内读本科的浙江大学在日校友之间也在不断地交换信息，了解目前的状况。

后来听说国内有新闻报道称，日本会在地震10秒前给每位国民发短信预报地震，好让大家抢出这宝贵的10秒时间来逃生。我询问了我的日本邻居，他说确实会，包括这一次他们也收到了10秒钟的预警，但作为在日本的外国人，我从来没有收到过这一类的预警短信，后来我才得知，这是因为电信运营商的问题，日本三家电信运营上有一家是不发送此信息的，我恰恰选了这一家。还真不是区别待遇。

事实上，包括我在东京大学入学时，也并没有收到传说中的应急包，同样的，我也没有接受过逃生训练这样的课程，我的课业大都和我的专业有关。对这方面的情况我了解并不深，但我觉得，逃生和对灾难防范，日本人是把它作为基础教育来看待，每一个幼儿园或者小学生还有初中生，才是接受逃生训练的主体，灾难意识和逃生能力是从小就培养出来的，因此，不需要在读研究生时再特别训练。我的避难知识，几乎都是我的日本同学们平时教给我的。

回到地震，在我和家里人失去联系的10个小时里，我在网上看到日本东北发生的严重海啸。尽管我知道海啸应该不会冲击到东京，但心里还是隐隐担忧，我想国内的家人一定迫切地需要知道我的安危。东京时间晚上12点多，我终于打通了家里的电话，父母一直在看中央电视台新闻，姐姐为了联系到我，甚至找到中国外交部。从他们的口中，我觉得既温暖又害怕，温暖是因为有家里人的关心，而害怕是因为心中的疑问一直没消，这次地震到底有多严重，能在多大程度上影响到我？


逃生和对灾难防范，日本人是把它作为基础教育来看待 IC/供图

听从家里人的劝告，我出门打算买些水和食物，当我走到离家最近的便利店发现水和吃的已经没剩下多少了，货架都是空的，当然，这些还是要花钱的，价格和平时一样，只是在第二天人们发现地震比想象中严重得多时出现了食品抢购，但超市很及时地采取了一些限量供应的措施，方便每个人仅限购一袋。

政府在地震当晚已经提醒市民这两天尽量呆在家中，并已经公布东京地震震级为6级，电车不知道什么时候才能恢复，交通处于彻底瘫痪状态，很多上班族都只能在单位过夜，有些回了家的，也没办法再回单位上班了。

地震后第二天东京又经历了几次比较强的余震，但我家的煤气已经恢复了供应，交通在有些路段已经在恢复，我想地震的问题应该不大了。我一直在通过网络了解日本最新的消息，不敢出门。我们发现，这次最终被确定为9级的地震远远不如它引起的海啸伤害大，当我看到NHK航拍海啸吞没农田和村庄的镜头时，我那时只有一个感觉，《后天》里的预言难道要成真了？

不过彼时的心态已经轻松了许多，直到福岛核电站的问题暴露在大家面前。如果说地震是对日本的第一次伤害，那海啸则是第二击，现在的核问题则是悬在我们头顶的达摩克利斯之剑，如果核问题不解决，整个在日本岛上的居民的心情永远都没法放轻松。

不过我也发现，我身边的日本人虽然关心但并不感到恐慌，他们相对来说不擅长表达情绪。受到他们影响，我也一直认为日本政府有能力解决好核问题，更何况，东京离核电站还有好几百公里呢。即使在核问题变得十分严峻的情况下，我都没有想过要离开东京。

不过我目前人在京都，之所以撤离东京一部分原因是从众心理，身边很多留学生都撤到了别的城市；第二个原因则是为了让家里人放心，他们说在电视上看到的新闻让他们恐慌，对于核的未知和恐惧，让他们不断地催促我回国。

在离开东京前我要向学校实验室的导师请假，身旁的日本人并不反对我们撤离东京，但他们自己依然坚持在实验室，近两天实验室已经断电，除此之外其他一切正常，我实验室的日本同学还在不断地告诉我核辐射不会影响到东京，他们看起来非常镇静。我也询问了在清华大学研究核物理的一个大学同学，他给我的信息同样是东京是安全的。我从心里愿意相信菅直人政府是有能力控制好核问题的，因为自从有了核武器以来，日本是唯一一个在本土受过核武器伤害的国家，这是一个民族的伤痛，日本人对此非常敏感，相信政府一定会不惜一切代价解决福岛核电站问题。

现在我和同学一行4人停留在京都，离东北部1000多公里的地方。这里暂时安全，只是无事可做，不知道日本何时才能从这次重击中恢复过来，基建设施应当是拉动震后经济的增长点。对我个人来说，这次大地震让我开始反思，等到我毕业的时候，在日本找工作会变得不那么容易吧。

（作者系东京大学中国留学生）

2011年春天，日本没有盛开的樱花

▶近藤大介/文

每年的这个季节，日本列岛樱花烂漫，美不胜收。然而，今年的此时此刻，日本——我挚爱的祖国，却正在面临炉心熔解的危险。

仙台、石卷、气仙沼……曾几何时，我开着新买的车遍游这些美丽的地方。沉浸于节日欢乐之中的豪放男子、温柔的温泉旅馆女主人、无忧无虑地奔跑于田野间的孩子，这就是东北地区朴实无华的风景。然而，看着央视的新闻画面，我的双手情不自禁地微微颤抖。眼前的一切就如同冯小刚的电影《唐山大地震》中的情景一样，废墟遍野，满目疮痍。

3月11日，这些印在我脑中数十年未变的美好风景，一瞬间变成了"地狱图"。也许这正应了中国的一句古话——水能载舟亦能覆舟。

由于四面环海，所以日本国内是世界上最和平、最安全的国家之一。当然，世事无完美。对于我们日本人来说，这唯一的美中不足便是数十年一次不期造访的地震。


近藤大介

日日吟诗作对的"喜剧"与一生难遇一次的"悲剧"——在这"悲喜"交织之间，我们在这个岛屿上生活至今——绵延两千年，生生不息。

在日本的历史上，"最后的悲剧"发生在1995年1月的神户。那是一个令我永远难忘的周二的清晨，时任新闻杂志政治记者的我亲眼目睹了村山富市首相官邸的混乱状态，当时我立即意识到，面对天灾，政治是如此的苍白无力。当近20位记者同事陆续返回了编辑部，一起看着在神户拍摄的照片时，我们无言以对。

如今回想起来，1995年那场悲剧的受灾地只是一个"点"——大阪附近的一个叫做"神户"的城市，而如今这场地震的受灾地是一个"面"——东京以北地区的3000万居民都沦为了"灾民"。正所谓福无双至祸不单行，地震之后，海啸和核泄漏等恶性事件也随之纷沓而至。

二战中，日本的广岛和长崎两地遭受了原子弹的轰炸，20余万人付出了生命的代价。作为世界上唯一一个经受过原子弹洗礼的国家，日本的国民对于"原子弹"的辐射力极度过敏。可是有谁能想到，66年后，在这个就连冷战也早已结束了的21世纪，我们再次被"核威胁"所笼罩？！

地震发生之后，打往日本的国际长途以及日本国内的通讯彻底中断。3天后的中午，我终于拨通了住在东京近郊的父母的电话。父亲用颤抖的声音低声说道："没有水、没有食物、没有油。担心有核辐射，所以不能出去。交通完全瘫痪。现在的状况和我小时候战争年代的状况一模一样。战后，我们拼搏了一辈子，将日本建设成了引以为豪的世界经济大国。可是在我们时日不多的时候，这所有的一切竟然又倒退回了原样。真是人生无常……不过唯一让人欣慰的是，与战争不同，这次我们没有给其他人添麻烦。我们得到的是别人的同情，而不是恨。"

是啊，的确如父亲所说的那样。面对这次灾难，中国、韩国等很多亚洲邻国都对日本施以了援手。对亚洲人民来说，日本已不是所谓的"敌国"。或许也正是这场灾难，让亚洲人民有机会重新审视日本这个国家——日本人绝不是万恶不赦的"鬼子"。

而面对灾难，我们也终于可以将日本人的"矜持"和友善展现在全世界的面前。现在赴日的100多位中国媒体记者，不是每天都在发回这样的实地报道吗——

即使日本人遭受了如此劫难，也能在商店前静静地列队等候。

在避难所，中国的灾民也得到了完全平等的对待，商店坚决不收中国救援队员的一分钱……

2011年春天，日本没有盛开的樱花，但却被来自世界各国美丽的花环所包围，时刻温暖着我们的心。然而，日本人美好的"矜持"，也犹如樱花的花瓣一般，飘向了世界的每一个角落。

（作者系日本《周刊现代》原副主编、讲谈社（北京）文化有限公司副总经理）

“受伤”车企加速海外布局

▶本报记者 耿慧丽 北京报道

港口一大片经过海啸“洗礼”的新车又被熊熊大火烧得面目全非，这是日本此次大地震的代表影像之一。

这也是日本汽车行业在此次大地震中“受伤”的一个缩影。受灾最严重的东北部沿海地区，也是日本的工业重镇，丰田等日本车企在当地设有整车厂或零部件工厂。

虽然日本车企全面停产的时间不长,有些企业已经开始恢复部分工厂生产,但由于此次大地震与海啸严重损害了日本东部海岸的一些港口与道路交通,且短期内很难恢复,再加上核电危机带来的供电不足、人员撤离等后续问题,日本车企全面恢复尚需时日。

日本汽车行业在全球汽车产业链中的地位重要,因此,日本车企面临的供应链短缺问题也将逐渐波及美国、中国等与日本汽车行业关系密切的地区。而从长远来看,这次地震的重创经历，也将推动一贯具有较强危机意识的日本汽车企业加速布局海外、深化海外本土化生产。

有形损失

3 月 12 日，地震发生后第二天，日本三大汽车企业丰田、本田与日产相继宣布从 3 月 14 日起全面停产,以保障员工安全,同时评估损失情况。

从海外媒体报道看,日本汽车行业老大“丰田”是受伤最为严重的一个。

丰田汽车在日本本土的第三大生产基地位于此次地震的重灾区宫城县,关东地区最大的工厂位于岩手县。据日本媒体报道，这两家工厂的车间与生产线损毁严重,已无法正常使用。

其中，位于宫城县大衡村的工厂今年 1 月刚刚建成投产,年产能 12 万辆，主要生产面向北美及亚洲等海外市场的小型车。

按照丰田公司的计划，今年 4 月份以后，将把旗下负责整车业务的子公司——中央汽车的总部搬至宫城县,未来将位于宫城县、岩手县两家东北地区工厂的总产能提升至年产 50 万辆,以小型车为主。如今看来,丰田在日本东北部打造小型车生产基地的计划遭遇重大挫折。

3 月 14 日到 16 日，丰田在日本本土的企业全线停产，从 17 日开始，部分零部件工厂开始恢复生产,而 12 家整车工厂的复产时间则延长至 22 日。这些工厂的产能占丰田全球产能的 45%。

美国投资银行高盛集团估计,丰田汽车每日将损失 7200 万美元的利润,3 天的全线停产,将导致丰田减产 4 万辆整车。

本田公司位于枥木县的研究所和零部件工厂因为遭受损坏而被迫关闭。由于零部件供应的困难,本田公司埼玉县和静冈县等四家主要的整车工厂从 14 日开始也宣告停产，计划从 20 日起部分恢复生产。

日产汽车位于福岛县、枥木县、横滨、追滨、座间的五大工厂也宣布停产。其中位于枥木县与福岛县的两家工厂还发生了火灾。在港口等待装船出口的 2300 余辆日产汽车与英菲尼迪汽车也不幸“罹难”。虽然日产声明中称是小火且已被扑灭,但外界更多地将此理解为面对“天灾”时的乐观态度。



日本汽车行业老大“丰田”是受伤最为严重的一个 IC/ 供图

地震对日本三大车企的影响

丰田
12 家主要整车生产工厂停产，预计复产日期 3 月 21 日

本田
日本本土汽车工厂全部停产,预计复产日期 3 月 20 日

日产
追滨工厂、枥木工厂、沙汰工厂均停产，预计复产日期 3 月 20 日；福岛引擎工厂受损较严重，短期内无法恢复运营

（截止到发稿日期,本报根据网上公开资料整理）

经济观察报 / 制图

比地震时造成的直接打击更让日本企业揪心的是，由于地震所引发的燃料短缺、交通瘫痪以及核电危机升级,让灾后复产计划步履维艰。

虽然丰田等车企都进行了尽快复产的部署,并且先从零部件工厂开始,但日本媒体分析认为，在目前燃油短缺、电力供应紧张、道路交通不通的紧急状态下,原料采购、物流供应都成问题,即使是零部件工厂复产,也会面临很大困难。

此外，核电危机升级造成的影响同样不容忽视,据《朝日新闻》报道,仅仅在福岛核电站半径 30 公里之内,丰田有 20 家左右的零部件供应商。

由于电力供应短缺、物流受困以及核辐射问题升级,斯巴鲁、铃木、马自达等地震中受灾较轻的企业也被迫加入停产行列，并且将原本停产一天评估损失的时间延长至数天。

无形损失

除了零部件供应紧张、工厂停产等有形损失，地震还给日本汽车企业造成市值下跌、错失市场机遇等无形损失。

受大地震的影响，日本股市全线下跌,汽车板块首当其冲。

丰田股票在 14 日与 15 日连续下跌,两日累计跌幅达到 14.7%。丰田市值在两天之内蒸发近 2 万亿日元,折合人民币 1467 亿元，接近 2010 年召回风波引发的市值损失。本田两日累计跌幅达到 10.1%,市值蒸发超过 494 亿元人民币。日产汽车的两日累计跌幅也达到 12.5%，市值蒸发 363 亿元人民币。由于日产受损,日产的联盟兄弟雷诺也面临盈利削减的风险。

如果说目前蒸发的股市市值有可能今后随着日本灾后重建重新涨回来，那么由于生产跟不上而错失的市场机会则很难弥补。

对于刚刚走出全球大规模召回阴影的丰田汽车来说，眼下正是其重整旗鼓的关键时期。

在中国市场,由于发展计划保守,加上召回的不利影响，丰田近两年在中国的发展步伐明显落后于通用、大众、日产等竞争对手。就在前不久,丰田发布了未来十年规划，计划大幅提升新兴市场的业务比重。

在美国市场，刚刚洗脱故意隐瞒质量缺陷罪名的丰田正准备加班加点收复失地。

目前来看，丰田在华合资企业生产尚未受到影响。两家合资企业相关人士均对媒体表示关键零部件供应尚能维持一段时间。丰田中国公关负责人也表示供应中国市场零部件的工厂主要位于爱知县,很快就能复产。印度工厂的投资计划也只是推迟了新工厂的开业时间,6643 万美元的投资计划依然照常进行。

但如果日本本土零部件工厂复产艰难，供应海外市场的关键零部件跟不上，中国等海外市场的业务还是会受到影响。虽然经过积极部署,丰田的部分零部件工厂已经于 17 日复产,供应海外市场的零部件工厂也计划于 22 日正式复产，不过在业界分析认为,复产后生产能力如何,还要看外部环境。

事实上，零部件供应紧张的问题已经开始显现。3 月 15 日,丰田宣布暂停北美全部 14 家工厂的规定时间外和周六的加班生产。在中国,也传出丰田中国已经启动紧急配件库的消息。

在中国市场发展顺利的日产、本田也面临同样问题。

目前有媒体引用东风日产内部人士的话称，东风日产的关键零部件库存最多只能支撑到本月月底。如果后续跟不上，成立后一直保持快速发展的东风日产将面临减速的挑战。

虽然三大日系企业的合资企业在灾后第一时间表态本土化率已经很高,生产线照常运转,但各家企业的关键零部件仍依赖于日本进口。目前几家日系合资企业的关键零部件库存能维持多久,尚是未知数。分析师们最乐观的估计，受去年本田零部件罢工门的影响，日系合资企业纷纷延长了零部件的库存周期，最长能维持 2 个月左右。

由于港口损毁、交通瘫痪,日本的汽车出口处于全面停滞状态。这对于近年积极向中国出口高档车的日系三大车企来说,同样不是好局面。目前在江浙一带,已经出现消费者抢购雷克萨斯的情况。从经销商的反馈看,目前消耗的主要是前两个月积累的库存,如果再持续下去则可能面临缺货的情况。

这次大地震中，日本汽车行业损失有多大,目前还难以评估。从最近的一次历史记录来看,2007 年由日本北部新潟的地震引发了供应链崩溃,根据日本《日经新闻》的数据,零部件的短缺导致日本汽车行业当时损失了至少 12.5 万辆的产量。

据日本媒体人士田原真司分析,此次地震很有可能造成全球产业链的严重断裂，目前虽然看不出对于中国等海外市场的影响，但长远看来一定会有重大影响。

不过,也并非全是坏消息,亦有不少分析师认为,经历此次大地震后,日本汽车行业会进一步加快将制造生产转移至中国等重要海外市场本土化的进程。

索尼告急

▶本报记者 杨阳 北京报道

3 月 11 日,索尼中国副总裁李曦正在索尼探梦科技馆办公。兼任索尼探梦科技馆馆长的李曦每个周五都会到这里来上班。这天下午她听到了一个震惊的消息，日本附近海域发生了大地震。她立刻上网与总部确认消息——得到的回复是肯定的。

当天，索尼全球 CEO 霍华德·斯金格给全体员工发了信:“这次受灾的地区对索尼来说是有史以来最重要的地区之一,集中着索尼多家生产机构……”

接下来的几天里，日本方面传来的消息更加令人担心——索尼将关闭六家工厂。

李曦表示，目前索尼正在日本全面评估因灾受损的情况，还无法确定地震对索尼(中国)运营产生的具体影响,以及何时可以恢复运营。索尼(中国)管理层将尽快对此进行评估。

据悉,目前在索尼全球的营业收入中,日本本岛市场占到 20%以上,其余 70%收入来自世界其他国家和地区。

针对电子制造领域的市场研究公司 iSuppli 的统计显示:2010 年,日本电子设备产值占当年全球市场份额的 13.9%，同年日本半导体产量占全球市场份额的 20%以上。此次地震期间,除了索尼关闭了 6 座工厂外,松下选择了暂时停产，东芝也关闭了位于岩手县的微控制器工厂。

iSuppli 分析师认为,未来两周里日本半导体供应将出现中断，可能会对下个季度的整个供应链造成相当大的影响，这也可能使中国电子消费行业受到极大影响。

关闭六家工厂

在日本北部地区，索尼有 6 家工厂,4 家在宫城县,两家在福岛。宫城县的 4 家工厂中有 3 家属于索尼化学和信息部件集团(SCID),一家属于索尼白石半导体。SCID 生产 IC 卡(Felica 卡)、磁带、蓝光光盘和其他各种部件。索尼白石半导体生产半导体激光头。福岛地区的两家工厂生产锂离子充电电池。

地震和海啸发生后，六家工厂全部关闭了生产设施,员工也都得到及时疏散或避难安排。

SCID 在多贺城的工厂受到了海啸的侵袭,受损比较严重,厂房的一层有海水进入。1159 名员工和约 110 名前来避难的附近居民被安置在工厂的二层和三层过夜。3 月 12 日清晨索尼公司雇佣直升机前往该工厂为被困人员提供救援。

其他 5 家工厂受损没有多贺城工厂严重。但由于电力供应不稳定等因素,目前还无法计算出准确的损失情况。截至 3 月 13 日下午,5 家工厂都已经开始不同程度地恢复,但仍无法预计全面运营的时间。

这次日本地震影响到了数十家半导体工厂,也引发了市场对许多广泛应用的元件供应短缺或涨价的担忧,未来几周内整个电子行业会因为核心部件供货量减少而造成成品出货量锐减,像智能手机、液晶电视、数码相机等相关产品在短时间内供需矛盾将会凸显,部分产品甚至可能面临断货危机。

> 这次受灾的地区对索尼来说是有史以来最重要的地区之一,集中着索尼多家生产机构

据北京一家大型家电连锁企业透露,索尼的供货将可能发生“波动”,例如延迟供货。但国美旗下电子商务网站库巴网副总裁彭亮称,目前国美和库巴的库存都很充足,为“五一”备的货足够支撑到 6 月份。而且数码产品的替代性很强,即便断货也不一定要涨价。

拼上游供应链

根据全球电子产业市场情报提供商集邦科技的数据,2010 年全球笔记本总规模约为 1.95 亿台,其中日本占大约 5%的销售额。

此次地震将使日本消费者减少或延迟笔记本(NB)消费。索尼笔记本在 2010 年约占全球出货量的 4%–4.5%,约为 800 万到 850 万台。索尼笔记本在日本当地的销售大约占总出货量的 9%–10%。目前索尼笔记本多为委外代工,主要为台湾的广达、纬创和富士康。

集邦科技记忆体研究部门分析师 Ernest Tseng 认为，对索尼笔记本的产能在短期内不至于重大影响，但目前已有位于灾区上游的矽晶圆、被动元件以及索尼的电池芯产能受到波及。厂区毁损、限电以及物流上的影响是否会造成进一步的 NB 零件缺料以及价格上涨,仍需进一步观察。

Ernest Tseng 认为索尼笔记本一直走高端产品定位，对象多为商务人士以及成熟市场。就今年下半年来说,理应是笔记本销售的传统旺季。但是下半年的笔记本销售市场也将面对各家平板电脑放量、全球经济隐忧以及日本地震的影响，索尼旺季出货存有变数。

面板研究部门的分析师 H.P. Chang 则认为索尼电视业务受地震影响不大，因为索尼位于日本的工厂主要为日本本国销售,且地处关西,未受地震影响而停产。此外，索尼自 2010 年即增加其电视委外代工比例，预估 2011 年委外制造比例将提升至 7 成,因此目前代工厂的产能足以应付索尼的计划。但韩国电视大厂由于供应链受到地震影响波及不大，若后续代工厂手中相关零组件受到日本供应链影响出现供给不及的情形，将不利于索尼全球电视的竞争力。

电池芯面临“二选一”

在电池芯领域，索尼要面临在笔记本与电动工具中取舍的难题。

据悉，日本拥有全球芯片 1/5 的市场，地震将对全球芯片的供应和价格产生严重影响。不少境外媒体直接指出,由于地震导致交通中断,原材料供应受到影响，成品也无法运至机场或港口，供应链危机将在数月内给日本厂商乃至全球厂商带来损失。

新能源研究部门分析师 Duff Lu 分析认为,索尼在日本电池芯厂也受到波及,目前主要供应笔记本和电动工具两大领域。由于电动工具电池芯的毛利率相对较高,所以索尼对笔记本电池芯的供应有可能会缩减,粗略估计笔记本电池芯的供应有可能停两周,最严重情况,产能约受到 400 万颗的冲击。

索尼在锂电池事业上可以区分为圆柱形与高分子两类,高分子锂电池主要以手机应用为主,每月约有 1300 万台的出货数量,圆柱形则以笔记本和电动工具为主，大约占索尼自身产能的 45%。对于索尼来讲,所有电池芯的库存水位皆超过一个月,但受到材料端以及断电等其他因素的干扰,以及产品毛利率的考验,预计将全力支持在电动工具的电池芯生产上。

Duff Lu 认为,索尼对电动工具的全力支援将影响 NB 等类型的电池芯资源,以目前的产品占比来看,笔记本电池芯的供应将使索尼、宏碁以及联想在相关电池芯上的供应吃紧。

据传言韩系电池芯厂也已悄悄调整第二季度电池芯报价，涨幅大约在 5%以上，电池芯长期以来价格低迷，或许底部翻扬即将发生。

受日本大地震和海啸影响暂时关停的索尼公司和工厂

公司名称	公司所在地	主要产品
索尼化学及信息部件公司多贺城工厂	宫城县多贺城市	磁带、蓝光光盘等
索尼化学及信息部件公司登米工场 Nakada/ 丰里厂区	宫城县登米市	光学部件、IC 卡等
索尼白石半导体公司	宫城县白石市	半导体激光头
索尼能源部件公司郡山工厂	福岛县郡山市	锂离子充电电池等
索尼能源部件公司本宫工厂	福岛县本宫市	锂离子充电电池等
索尼生产系统公司	琦玉县久喜市	封装设备等
索尼 DADC 日本茨城工厂	茨城县那珂市	CD、DVD 等

资料来源:索尼公司

汉王科技:移动互联时代消费电子的弄潮儿

移动互联——这是当今世界发展最快、市场潜力最大、前景最诱人的领域,把移动通信和互联网二者结合起来,成为一体,让新技术不断创新,新产品日新月异,新模式屡出不穷,其增长速度无法预估,其将会创造怎样的经济神话,也难以预料。

汉王科技——全球知名的以模式识别为核心的人机交动技术提供商,尽管在手写输入、OCR 等模式识别领域仍然保持领先地位,但是,在移动互联时代里,开始了华丽的转身,重新对自己进行了定位,那就是——争当移动互联时代的消费类电子产品的引领者。

出手电纸书 跨入移动互联时代

伴随 3G 网络的快速普及以及人们日益高涨的精神文化追求,移动阅读已经成为人们获取信息、积累知识、休闲娱乐的方式之一,未来移动应用和数字出版产业的紧密结合将迸发出更大的产业发展契机。

根据 NextGen 研究公司发布的最新报告,从 2008 年到 2013 年，全球电子阅读器市场将保持 124%的年复合增长率,并将在 2013 年底突破 25 亿美元规模。

面对移动阅读的诱人前景,汉王推出了电纸书,采用 E-ink 电子墨水技术，这种完全不同于自发光液晶屏的显示技术,显示效果跟宣纸一样,无辐射,不伤眼,一次充电可待机 15 天，汉王将自己的手写技术与 3G 技术进行结合,将电纸书打造成为一个融合读、写、听、说功能的全新阅读工具。

汉王电纸书一上市,就得到市场的热切关注,不出两年,汉王大获成功,汉王电纸书成为国内电子阅读终端第一品牌,全球销量第三,用户达到百万级,市场占有量在 70%以上。

面对空前的市场发展盛况,汉王率先一步,对市场进行了细分,并针对细分市场的特点,推出系列产品,形成了商务办公、休闲娱乐和学生市场的三大产品系列,对阅读人群进行了全面覆盖,让更多读者分享到数字化阅读带来的方便。

为了让人们更加切实体会到数字化阅读的乐趣,汉王还将继续推出新品,年初上市 N800,已经让读者感受到大屏幕阅读的趣味，汉王的彩屏电纸书也将上市,那时候,不同于液晶彩色的 E-ink 彩色阅读的体验将给读者带来全新的阅读感受。

打造产业链 推动书报刊数字化

汉王以电纸书为基础，致力于打造一个全新的数字化阅读产业链，从产业生态的高度推动书报刊数字化,实现优势互补、资源共享,作为信息知识、资讯传播的新平台，从根本上改变持续了上百年的人类阅读方式,形成不可估量的未来市场。

针对传统的书报刊出版方式存在着环境破坏、环节多)、周期长、占用空间,定价偏高等弊端,汉王创建了书报刊数字化营运模式,将数字出版明确为“终端+平台”的发展模式,其核心为通过内容平台为读者提供丰富的书报刊资源，而读者利用移动终端在内容平台上选择自己心仪的阅读资源,并通过下载进行获取,而产生的费用,不过是纸质书籍的十分之一。

从 2008 年正式启动汉王书城,秉承“二八分成”原则,充分保证版权方的利益。在短短的两年多时间里,汉王书城已经与 160 多家出版集团和出版社,100 多家报社,300 多家期刊建立了良好的合作关系,截止目前汉王书城已经拥有藏书量 15 万册,汉王书城迅速成为国内主要的电子阅读网络平台。

同时,汉王还致力于尝试海外图书数字版权引进、发行领域的推进。先后与英国、日本等多家海外出版机构进行合作，满足人们对于高品质海外图书的需求。并在中国香港推出了繁体字版本的汉王书城。

去年年底,经国家新闻出版总署批准,汉王率先获得了电子出版物经营许可及复制经营许可，意味着汉王已经获得了进入内容平台领域的通行证,通过整合上游资源合作伙伴,构建网络资源下载平台,建成海量图书枢纽,打造最大的图书、动漫、音乐、期刊、报纸的网上 shopping mall 成为汉王书城的目标。”

志存高远 用移动互联开启未来之路

利用电纸书成功跨入移动互联领域，是汉王做大做强做长的第一步,在未来,汉王将自己定位为移动互联时代的消费类电子产品的引领者和以模式识别为核心的人机交动技术提供商双重身份，期望在这两大领域中走出自己的成功之路。

要走出成功之路,首先要找到大市场,尤其是百亿级的产品市场,为此,汉王将自己的经营路线实行了是三个转变:向服务转变;向消费类电子产品转变;向互联网领域转变。

在服务模式上,汉王采取“云+端”的服务模式,即通过云计算,为手写输入、语音输入终端等提供识别服务,汉王书城也为移动终端提供内容服务;改变原有的终端产品一次性销售收益的方式，用服务推动产品的应用,为用户创造利益而获得收益,提高用户的粘稠性。

在技术方面,对研发重新布局,将原有技术进行外延式布局,提高原有技术的创新发展能力,针对新技术,做好布点式分布,完成新技术的开发、导入。通过这种布局,让汉王的新老产品拥有更强的功能、更酷的设计、更便宜的价格去驱动用户的使用,占领用户的时间。

为此,汉王将市场划分成千万级、亿级和十亿级三个市场,传统的手写输入、技术授权、OCR 应用为千万级,绘画板、电子白板、数据加工为亿级市场,而汉王新推出的或即将推出的 Hpad、智能手机、电纸书、人脸锁则锁定十亿级市场,在这些市场上,通过为用户提供新的产品或服务,开拓新的用户群(年轻人),开拓新的海外市场,占领个人消费者、家庭、企事业单位、政府机关等。

面对移动互联的光辉前景,汉王拥有自信,自信来源于汉王产品强大的 DNA，汉王产品的 DNA 就是拥有长时的生命周期、广阔的成长空间、强大的行业地位和丰厚的毛利润率,这些汉王产品的 DNA 支撑了汉王的 DNA,那就是用原创技术的产品满足高端用户的需求。这些 DNA 组成了汉王的强大生命力,推动汉王开启新的成功之路,在移动互联领域取得行业优势和辉煌成就。 |AD

保卫日本经济

本报记者 张斐斐 东京报道

日本大地震发生后，在人类与自然灾害抗争的同时，一场日本经济金融的保卫战也正在打响。

3月15日，受到核电站爆炸核辐射可能扩散的新闻影响，日经指数深跌达到10.55%；而在全球汇市之上,3月17日,美元兑日元汇率盘中一度达到1美元兑76.32日元,收盘于1美元对79.75日元，创16年以来的新高。

日本央行立即宣布增加5万亿日元对日本国债与风险资产的购买量以稳定日元汇率。日本财相野田彦表也表示，将会在本月底提交追加预算方案，预算可能达到6万亿日元。美国投行高盛估计,日本灾后重建至少需要16万亿日元。

近20年来,日本政治权力频繁更迭,经济在“失去的十年”之后依然没能完全走出困局。在地震、海啸与核泄漏三重打击之下，处于公共财政危机与老龄化社会之中的日本经济如何处理这场危机让人关注。

受灾几何

本次地震海啸影响地区以东北地区为主，受灾各县经济总量占日本GDP 的12.81%。在产业布局上,东北受灾较重的青森、宫城和福岛等县以农、林、渔业为主,而岩手县半导体和通信制造业集聚；能源行业方面,福岛、茨城则集中着大量火电厂与核电厂，千叶则分布着炼油工业，它还是日本最大的工业区所在地。

一周以来，这场灾难如何影响日本经济成为全球经济界关注的焦点。瑞士信贷银行预测认为,日本的灾难损失估计可能超过15万亿日元,约占日本GDP的3%。三菱日联证券15日表示,GDP将受损5%左右。按照去年日本GDP为479万亿日元的规模，整个财产损失在14万–23万亿日元之间。

野村证券日本区首席经济学家Takahide Kiuchi对本报表示，这次日本大地震不会重复2008年雷曼兄弟倒台后的影响,野村将2011年全年GDP增长预测从1.5%调低至1.1%,其中第二季度降速达0.6%,为降幅最大的一个季度。

法国兴业银行更是乐观地认为,虽然短期内地震与海啸将会拉低日本经济增长速度，但是中长期来看,随着重建工作的开始,GDP增长率将会反弹。法国兴业银行兴将2011年日本GDP增长率调高至2%。

强势日元回归

3月17日,纽约外汇交易市场,美元兑日元汇率盘中一度达到1美元兑76.32日元，收盘于1美元兑79.75日元,创16年以来的新高。这引起了金融市场上的恐慌。

这主要是因为在地震后，受到灾后大量重建资金和保险支付资金回流的影响，外汇市场对日元需求强劲导致日元大幅升值。如果日元汇率水平波动过大，将对出口有不利影响。截至3月17日,日央行总共向资本市场注入55.6万亿日元的流动性，但依然没能遏制日元的强势上涨趋势。

中金公司分析师刘奥琳认为,日元正受到两股相反力量的影响,近期走势可能出现大幅波动。一方面，海外资金因震后重建可能大规模回流日本而支持日元，但同时财政状况的进一步恶化，央行可能采取的量化措施或导致日元贬值。

> 虽然日本经济的长期走势让人乐观，但变数依存，最大的变数是核泄漏所造成的不稳定性

3月18日上午,市场终于等来了需要的信息。日本央行联合其他七国集团成员国央行发表声明,表示将从东京当地时间早上9点开始进行日元汇率干预操作。这是继2000年提振欧元计划之后,G7成员国再一次联手干预汇率市场。声明宣布后不久,日元汇率从1美元兑79 日元水平回到了81日元的水平。



日本灾后重建至少需要16万亿日元 IC/供图

野村证券认为，这场联合干预的效果如何取决于各央行的政策决心与措施实施的长短。可以将美元兑日元汇率稳定在80日元附近。“如果目前的低库存与日元升值导致金融市场更多波动，日本央行将采取更多的货币宽松政策。”Takahide Kiuchi表示。

中国宏源证券高级研究员范为认为日本地震后,长期作为“携带货币”的日元出现大幅回流迹象,短期刺激了日元的快速升值,但从长期来看,日本经济的受损以及日本央行巨量货币的投放,会让日元在短暂升值后出现持续的回落。日本地震在1–2年时间内会对日本的出口乃至日本的实体经济产生较大的冲击,但这一冲击会逐渐减退,并且庞大的重建工作有可能在2年后成为刺激日本经济复苏的重要因素。

日本地震对于世界经济的最大冲击在于,在投资者情绪稳定之后，日本央行不迅速回收货币,将大大加剧全球的通货膨胀风险。

变数:核与债

虽然市场对于日本经济的长期走势相对乐观,但变数依存。

日本券商野村证券的Takahide Kiuchi表示,这次危机最大的不同就在于核泄漏所造成的不稳定性。日本境内共有10座核电站紧急关闭停产。核泄漏引起的负面影响现在还很难评估，多长时间才可以清除污染，何时恢复电力供应等对日本的近期经济态势将有重要影响。

而市场上一直担忧此次地震会引发日本债务危机。宏源证券分析师邵宇认为，灾区区域经济和社会功能的恢复将消耗日本大量的财政投入，这对于之前不久才被下调主权信用评级的日本政府来说无疑雪上加霜；如果日本不能有效利用其庞大的外汇储备资产，那么日本未来的公共债务情况不容乐观。

根据经合组织(OECD)的统计,目前日本财政赤字占GDP的比重已达10%，日本政府债务已高达GDP的200%。一直以来,由于日本居民储蓄率较高，外债比例仅为5%,分析普遍认为,虽然政府负债高,但还不会产生类似欧洲的债务危机。

但相对20世纪80年代的18%的储蓄率，现在日本家庭储蓄率已经下降至3%,而且政府还每年以接近GDP 10%的财政赤字来进行开销。分析认为,如果经常账户开始出现逆差，日本最终将会迎来去年蔓延欧洲的债务死局。

日本政府正准备调高目前仅为5%的消费税来增加收入用于救灾与重建。据国际货币基金组织(IMF)估算,每提高1个百分点,政府的收入将提升2.5万亿日元。此前由于两党政治意见不合再加上日本民众对加税反应较大，这一提案一直没能通过。但民主党政府能否在灾难面前让民众再次做出牺牲成为了考虑其执政能力的又一关键时刻。

野村资深政治分析师Kenichi Kawasaki认为，任何一场危机都是转机。在地震之前,执政的民主党与自主党之间存在着很大的分歧,这场危机可能会为两党的暂时妥协营造气氛。日本财相野田彦表示,将会在本月底提交追加预算方案。在野的日本自民党总裁谷垣祯一也表示,他已经向首相菅直人提议征收一项临时赋税来开展救灾工作。

大宗商品冲击波:震后牛市或6月开始

本报记者 田芸 张向东 北京报道

从去年下半年开始骚动的国际大宗商品市场再次波澜大作。

日本大地震、海啸以及随之而来的核电站爆炸，对商品市场的短期和长期走势产生了决定性的影响。核电站爆炸将改变日本的能源构成，并对国际社会使用核能造成阻碍,在造成了天然气、动力煤大涨的同时，或将从长期走势推高原油价格。恐慌、对经济增长失去信心或在短期之内压低大宗商品价格,而日本央行向市场注入了大量的流动性,一旦灾后重建开始,大宗商品或将面临着再一次大涨。

“日本地震对商品市场的影响是短期加大波动，长期推动价格上涨。”瑞银大宗商品分析师Peter Hickson表示“灾后牛市”或将在6月份开始。

抄底铁矿石?

对于许多和铁矿石打交道的企业来讲,日本地震之后,铁矿石价格的疲弱让他们在矿价日益疯狂的日子里看到了一丝希望。

“矿石价格下行是一个好的机会，有资金和实力的企业现在开始考虑进货补仓了。”铁矿石贸易业务经理梁珍龙说，他所供职的深圳物润集团公司是中铁物资下属的一家从事铁矿石贸易的公司。

“地震以后钢材成为了大宗商品最有代表性的品种,从钢材和铁矿石的走势能比较明显地看出商品市场震后的整体走势。”银河期货研究院副主任、首席宏观分析师付鹏指出。地震和海啸发生后,钢铁行业产业链的各个环节都有巨大反应。

3月11日，新加坡铁矿石掉期合约价格出现暴跌,4月份主力合约下跌7%,Platts、MB、TSI三大铁矿石价格指数也齐声下跌,MB 62%品位粉矿价格指数跌破170美金/吨,报167.69美金/吨。

日本钢厂震后产能受到冲击使得市场相信，短期之内矿价可能都比较疲软。中国联合钢铁网的统计数据显示，日本至少5家钢厂在东京湾的生产基地都受到了冲击,港口设施也无法正常运作。此外,日本丰田、本田、日产三大汽车公司的22家工厂也全部停工。

同时,日本政府当局目前采取的限电措施,也影响了震区之外的钢厂和企业的正常生产。“假设这些炼钢厂停产六个月,那么海运铁矿石市场可能丧失2220万吨铁矿石需求。”中国联合钢铁网张佳宾计算。

在这种情况下，企业对中短期内铁矿石价格的判断产生了扭转。“下周准备召开的一个铁矿石行业会议，大家对矿石下一步的走势原本是看涨的,现在又变成看稳、甚至看跌了。”梁珍龙透露。

在中国企业静待“抄底”之时,日本钢企虽然受到了严重打击,却更早地开始加大进口铁矿石。本报获悉，在此次地震中受到严重冲击的一家日本大型钢铁企业，近期已经在印尼等地开始收购铁矿石。

知情人士称，日本钢铁企业上述行动意味着他们已经开始为本次地震后的走势而布局,“第一，说明他们已经开始在做日后重新投入生产的准备，因为震后日本经济的再次起飞需要大量的优质钢材，而日本缺少生产钢材的大量原材料;第二，日本的钢铁企业想抓住眼下大宗产品市场信心受挫、价格走跌的机会补充原料。”

然而,这种震后抄底、布局的机会也许并不会持续太久。

亚洲金属网炉料部分析师江南认为，日本地震给铁矿石市场带来的影响只是短期的，因为市场的信息受到打击，而且大家开始观望。“长远看日本地震可能会是铁矿石市场进一步走高的前奏。一旦眼前的状态过去,随着钢厂的复产、日本的震后重建,以及整个经济的恢复,对矿石的需求将会增加，到时将是又一波涨价行情。”

能源变局

钢铁并不是唯一被日本地震和海啸“震撼”的行业,事实上,地震改变最大的,是国际能源市场。

> 每一次大型自然灾害过后，大宗商品市场都会在一段时期之后呈现牛市状态

“大宗商品的四个板块里,我们相信能源市场是受到影响最大的。”德意志银行大宗商品分析师Soozhana Choi统计，日本每年消耗的能源里,有85%都是进口的,而核电占到整个消耗量的10%。

高盛17日预计,日本震后将有12.4 GW 的核电装机容量遭受重创,占日本总核电装机容量的25%。

事实上,核电站受损,影响远远比钢铁厂停产长远。瑞士银行大宗商品分析师Peter Hickson表示，核电站的关闭可能会持续最少数年时间。“这是有先例的,2007年Kashiwazaki–Kariwa在地震后关闭了21个月进行重建和检修。”

“受损核电站的维修、测试和最终获准商业运行将需要很长的时间。这将对包括天然气、燃料油和煤炭在内的替代能源需求产生长期影响。”高盛国际大宗商品分析师杰夫·可瑞(Jeffrey Currie)表示,日本地震后几年内,日本对液化天然气、燃料油和动力煤的进口大幅上升。

金融市场对此趋势有着立竿见影的反应。地震发生当天,液化天然气的标杆期货品种UK NBP,大涨了将近5个百分点。之后,大量资金涌入天然气市场，据ICE的统计,3月14日UK NBP在ICE欧洲市场上的持仓量达到56380张合约，超过了2010年7月的纪录创造了新的历史纪录。

在天然气和成品油价格大幅上行的同时，原油价格却在地震后的几个交易日里承受压力。美国NYMEX原油指数在3月15日一天内就下跌了超过4%。高盛统计,日本有20%的炼油产能在地震发生后关闭,“这虽然会对部分成品油市场形成上行压力，但对原油的影响可能刚好相反。”杰夫·可瑞说,但是他指出，油价的下行压力可能只是暂时的。从中长期看,如果炼油产能恢复而核电产能仍关闭，原油价格总体上仍会面临上行压力。

和其他大宗商品受到地震影响不同，能源市场的改变有可能是结构性的。“地震对日本本国的能源构成形成重要影响。”德银分析师Soozhana Choi说。

更为重要的是,日本核电站在地震之后爆炸泄漏的悲剧可能会推动国际社会重新思考对核能的利用。“不仅仅是日本，也包括国际社会的决策者都会重新考虑核电的安全标准和应急措施。”Soozhana Choi。

“目前仍不明晰日本核爆炸事件将对今后国际范围核能的使用带来怎样的改变,”Peter Hickson说,“但可以肯定的是,日本的灾难会使今后核电的价格大幅上涨。”

震后牛市

对于钢铁和能源两个具有代表意义的大宗商品品种，市场一致的预期都是短期看跌,长期看涨。

事实上，每一次大型自然灾害过后，大宗商品市场都会在一段时期之后呈现牛市状态。

而这一次对日本地震后商品“牛市”的预测,还有更深一层含义:QEII后全球范围内过剩的流动性已经酿造了商品市场一轮空前的大涨,就在QEII的影响逐渐淡去、不少国家开始转向紧缩的货币政策之时，日本地震和海啸使得日本央行再次向市场注入大规模资金，且或将引发别的国家推迟计划中的紧缩,再次造成大宗商品货币性牛市。

在经历了两个交易日的大跌之后,国际大宗商品市场3月15日企稳,包括农产品、工业品在内的多个品种中国交易时段出现了U形反转,多空双方争夺日益激烈。

之前受地震影响跌幅最惨的品种日本橡胶周二强势上涨，日胶指数涨幅达到4.48%。国际市场,虽然原油指数依旧大跌超过3%、大部分金属品种仍呈跌势,但白糖、小麦、钢材以及橡胶等品种均在交易时段内有所抬头,走出U形曲线。

“在接下来的一两个月里,大宗商品市场或继续承载压力，波动较大。”瑞银分析师Peter Hickson说,“但预计今年下半年开始商品市场会再次进入牛市。”

从14日开始,日本央行连续采取公开市场操作,向金融系统注资。据统计,日本央行14日宣布注资15万亿日元,15日注资8万亿日元,16日注资5万亿日元,17日下午再次宣布，继当天上午向金融系统立即注资5万亿日元之后，再向金融系统立即追加注资1万亿日元。至此注资规模已达34万亿日元。

“可以想到的是,不远的未来一旦日本灾后重建开始并逐步稳定后，日本央行为了维持刚刚恢复的经济秩序，必定会继续延续长期低利率政策，并且时不时地会向市场不断地注入资金,到那个时候,这些新增的日元就会再次席卷全球资产，引发全球流动性超预期宽松的局面。”银河期货研究院副主任、首席宏观分析师付鹏说。

日本央行的融资需求很可能促使日本出售大量美国国债，美联储处于维护国债价格会再次启动债券购买计划，从而再次向市场注入流动性。而一旦日本灾后重建开始,其对于原材料的需求恐将大幅度提升,尤其是日本对于铁矿石、铜、铝、煤炭、原油的需求都会在灾后重建中大幅度增加。这将给商品市场提供非常好的需求题材。

分析师认为，当需求题材碰上了全球流动性超预期宽松的局面,全球大宗商品的走势恐怕将超出所有人的想象范围。

中日贸易受损几何

商务部研究院院长霍建国说影响会分三阶段

本报记者 张斌 北京报道

日本是中国第三大贸易伙伴,面对日本巨震和仍在发酵的核危机,中日贸易受损几何?

商务部国际贸易经济合作研究院院长霍建国在接受本报采访时说:“此次地震对日本经济以及中日贸易的影响现在还很难有量化的估测，因为现在已经不仅仅是地震的。不过这个影响的过程肯定会分为三个阶段。”

短期:影响巨大

“短期影响一般是指3–4个月。”霍建国说,“就目前日本的情况看,短期内中日贸易肯定会暂停，进出口均会受到影响。”

目前，珠三角市面上的日系电子产品价格已经开始上涨。据广州、佛山、东莞等地的电脑城反馈的信息显示,日系电子产品如内存卡的价格,近几天每天都有变化,平均涨幅在10至20元人民币之间。

一直与日本厂商保持密切业务关系的深圳几家电子厂，地震发生后不久即被告知日本原产部分芯片因停产评估损失,已无法保障供应。

由于地震,日本东北地区的港口、高速公路都无法使用。因此,就算生产没问题,也没办法运输。

“这样我们对日本大部分的出口也会暂停。”霍建国说。

中期:影响中国进口

由于此次日本地震受灾最严重的地区恰好是日本汽车、钢铁、高端电子产品零部件等制造业密集发达地区,中国的相关产品进口料将受到影响。

霍建国说:“中国对日本的进口受影响的时间会较长,大概在一年左右,这是一个中期的影响。”

日本地震发生后，当地部分整车和零部件工厂已关闭。

东风日产汽车公司虽然目前仍然保持正常生产,但其负责人介绍,不排除从下月起的生产经营状况会受到一定影响。

由于日本在全球产业链中处于高端,其汽车零部件、芯片等临时性出口中断,将给企业供应链造成影响。

东风日产在湖北襄阳和广东花都均有生产基地,其市场部有关负责人表示，因部分日产供应商受到地震重创,同时目前日本电力供应比较紧张,东风日产未来的生产可能会受到影响。

一位在中国的供货商介绍，大多数的产品，每个省的代理商手里都有存货，存货基本足以应对2–3个月以上的周转。

上述东风日产的负责人说:“我们目前备有足够库存，能保证3月份的生产销售正常运行，但4月份的情况还在紧急确认中。”

长期:刺激中国出口

霍建国说:“长期来看，一年以上的时间，日本的地震对中国出口是促进作用。”

他分析,这次地震引发海啸,造成大规模的建筑物和基建设施损毁,需要投放大量人力物力进行灾后重建,不少建材和物资需要对外采购，中国这方面的出口会受到正面影响。

商务部国际贸易经济合作研究院研究员梅新育说，身为全世界最大建材、钢铁生产国,全球建筑市场最大的国家和名列前茅的建筑工程服务输出国，中国相关产业可望从中获得一定份额。

而作为日本鱼米之乡的东北部地区此次因为海啸导致海水倒灌，土壤的盐碱化治理预计至少需要5年时间,这也意味着中国农产品在未来5–8年内将迎来一轮出口机会。日本一直是中国最主要的食品进口国。

“一些目前中日处于竞争情况的制造业,如中低端电子产品,由于日本部分生产设施损毁，个别中国厂商或可填补空缺以提升份额。”霍建国说。

中日贸易总额



数据来源:根据网上公开资料整理

复旦大学核科学与技术系副主任陈建新
复旦大学放射医学研究所放射医学副教授吴锦海

福岛不会成为切尔诺贝利第二

本报记者 张然 北京报道

经济观察报:*截至目前,日本核泄漏的严重程度怎样?*

陈建新:对于一个核反应堆来说,最主要的核燃料——堆芯部分,是在一个由20厘米厚的不锈钢材料制成的压力壳里,这是整个核反应堆的最内层,里面的核燃料浓度最高。压力壳外面还有一个容器叫安全壳。安全壳内壁是个6毫米厚的钢板,外面是1米多厚的钢筋混凝土。压力壳和安全壳之间的核燃料浓度较里面低一点。

日本福岛核电站1号和3号机组发生的氢气爆炸是在安全壳的外面爆炸,所以尽管有一些物质释放出去,但浓度不高,不会造成太大影响。但是15日中午的报道称,2号机组压力壳底部出现了裂缝,最浓的地方露出来了,露在安全壳里,安全壳内就变成一个相对浓度比较高的地方了,现在安全壳没有破裂,还相对安全。但是如果安全壳破裂了,那么整个核燃料就完全暴露在外了,就会很危险,日本目前还是将此次核泄漏定级为4级(最高级为7级)核事故。但法国原子能安全机构将其调升至6级。

经济观察报:*此次福岛核事故是否会成为前苏联切尔诺贝利核电站事故第二?*

陈建新:迄今为止,全世界共发生过三次核事故:1979年3月,美国三里岛核电站发生泄漏事故,事故发生后美国处理得非常及时有效,所以没有造成严重后果,没有人员伤害,当时定级为5级。第二次是1986年4月前苏联切尔诺贝利核电站的爆炸事故,定位为最高级7级。再就是此次的日本福岛核事故。

此次日本发生的核事故与前苏联切尔诺贝利的那次事故有所不同。切尔诺贝利核爆炸是在核反应堆正常运行的过程中,由于操作人员误操作造成的。而福岛核电站在发生强烈地震的时候,它的自动停堆系统是正常工作的,发出了停堆指令,反应堆已经停堆。所以现在来看前苏联核爆炸造成的破坏和影响肯定大于目前日本的情况。但是由于有些核燃料还在继续发生裂变反应,不可能一下子彻底停止,还有一些潜在风险。

另外,目前来看日本是很被动地在做降温处理,很难说他们找到控制局面的方法了,所以很难说不会出现恶化的情况。但是由于是停堆后发生的核泄漏,所以即使到了最严重的情况,直接落地的危害范围应该也不会很大。而通过云层和海水扩散传递过来的危险物质,应该说直接造成人体伤害的可能性不大,但是不能说没有,坏境还是会受到污染。

即使是前苏联那么严重的事故,直接受到严重污染的面积也只有200-300公里。东京离福岛的直线距离约240公里。按最极端的情况算,若风始终往东京刮且很强,那么最严重的辐射范围也就到这了。通过云层飘浮的扩散就很难说了,但是那个的浓度和影响没那么严重了。

核辐射的危害及预防

经济观察报:*核辐射的扩散途径有哪些?会通过什么途径危害人的健康?*

陈建新:核辐射主要有两种污染途径:首先,相对比较重的核物质,会在爆炸范围内直接落地,落地的这个范围就是核事故影响最严重的范围。前苏联核事故直接落地的面积是6万多平方公里,大概直径在200-300公里,最远飘到英国的上空,截至目前没听说有人受到危害,当然这不代表没有污染。

其次,其他一些比较轻的像雾状的物质会吸附在云层里,随风飘散,飘到哪里不好说,然后通过下雨下雪掉下来,天空逐步净化。当然这次日本核事故的污染途径还有海水污染。海洋是个很大的载体。但是由于距离遥远,所以产生的危险还是很小的。

吴锦海:核泄漏产生的放射性物质对人体造成伤害主要是通过三种途径:一是通过呼吸道,吸入被放射性烟云污染的空气。二是通过口,食入受放射性物质污染的食物和水。三是通过皮肤。

经济观察报:*核辐射对人体健康的影响有多大?人们应怎样防护?*

陈建新:我们平时就生活在辐射当中,电脑、电磁炉、吹风机等都有辐射。自然界本身存在一些放射性物质,称为属于"本底辐射"的范围。人每年在自然界中接受到的辐射量是1-2个毫西弗。一般情况下,人体能够承受的、比较安全的放射剂量是5-6个毫西弗。国家对在核电站工作的人每年接受的辐射量规定是不得超过20个毫西弗。国际原子能委员会规定的是50个毫西弗。如果出了事故,测定下来超过了50毫西弗是危险的。但如果低于这个数,快速撤离,并且在一年之内不再接触核物质,还是没有问题的。

有报道称,东京放射性辐射量超过正常标准的100倍。大家不用恐慌,因为这个正常标准是以小时来计算的,即用上述我们说的人能承受的辐射量除以365天再除于24小时,这个数字很小了,即便是乘以100倍也没有多少,不会产生危险。

吴锦海:首先,少量的辐射不会危及人类的健康,过量的放射性射线照射对人体会产生伤害,使人致病、致死。

一旦受到了辐射,公众应采取必要的自我防护措施。首先是要迅速有效地撤离。在撤离的过程中可采取呼吸防护,包括用湿毛巾、布块等捂住口鼻,过滤放射性粒子。其次可以选用就近的建筑物进行隐蔽,关闭门窗,关闭通风设备。对于体表的防护可用各种日常服装,包括帽子、头巾、雨衣、手套和靴子等。若怀疑身体表面有放射性污染,可通过淋浴和更换衣服的方式减少放射性污染。



潜在核灾难敦促人们开始思考核电安全与保险机制 IC/供图

> 按最极端的情况算,若风始终往东京刮且很强,最严重的辐射范围也就到这里了

敲响安全警钟

经济观察报:*日本此次的突发事件有哪些值得我们借鉴的地方?*

陈建新:尽管日本的防灾意识已经很强了,但在这次灾难(地震加海啸)还是超出了他们的想象。核反应堆的备用发电机房居然被海水整个淹没掉,导致冷却系统没有动力源,无法给反应堆降温。所以我想,如果我们的核电站今后建在沿海平地上,那可不可以将备用发电机的机房建得非常高,甚至建在反应堆上面。

再次,我认为,现在的情况下,不是只靠科普安抚人心,还应该用数据说话。非典时期大家也很恐慌,但是监测数据每天报,对政府了解情况有好处,对公众心理安抚也有好处。如果下一步事态严重了,希望环境监测也可以每日一报,有助于有针对性地提出防护措施。

日常生活中的核辐射来源及辐射量

辐射来源	辐射量(毫西弗)
住在核电厂周围	每年约0.0002
乘坐飞机	每小时约0.005
每天看一小时电视	每年约0.001
核电厂工作人员	每年约0.018
吃食物	每年约0.02
宇宙射线	每年约0.03
大地和住房	每年约0.05
每天吸20 支烟	每年约0.038-0.075
一次X 光检查	约0.5-2.0
我国居民天然本底辐射	每年约2.30
放射性工作者的职业剂量限值	每年50
世界最高本底地区的天然辐照	每年120

(数据来源:世界原子能协会)

中国核电要考虑"万一"

林伯强/文

国际上对日本核泄漏的反应

北京时间3月11日,日本东北部宫城县以东太平洋海域发生里氏9级特大地震并引发海啸。据目前统计,此次地震海啸除了人员伤亡之外,更为麻烦的是地震海啸导致的核电站泄漏及核辐射。这再次引发了人们对核电安全的思考。

自从上世纪70和80年代发生了几起核泄漏事故,如美国"三里岛事件"及前苏联"切尔诺贝利核事故",之后很多人抗拒核电发展。随着新建的核电厂安全技术的提高,以及经济可持续发展更加注重电能供应、环境污染和温室气体效应,人们对核电的兴趣再次提高,近期许多发达国家政府也表示了对核电的兴趣。但是,日本此次地震带来的核灾难可能会给世界核电产业的发展带来一定的影响。

日本的反应当然最为激烈。日本民众的核恐慌,既有历史因素的影响,又有对日本核能发展现状的担忧。二战以来,日本每年仍有数千民众集体哀悼死于原子弹下的广岛和长崎罹难者,历史的伤害是日本核能心理恐慌的先天之症。目前,尽管日本核能设施的建筑结构足以承受地震震动,发生重大地震时还会自动关闭,但是自上世纪90年代以来,日本因各种原因发生多起核安全事故,令日本舆论近年来一直强烈反对核能发电。

相对于其他发达国家,德国的反应也比较强烈。日本大地震引发福岛第一核电站发生爆炸并导致放射物泄漏事故后,德国政府当天晚间宣布,将全面检查境内17座核电站的安全标准。日本发生地震当天,德国举行6万人示威要求立即关闭本国所有核电站,体现了德国民众对核电危机的担忧和心理恐慌。

世界环保组织的声音基本上可以预见。他们警告日本正处于一场核危机,而其可能带来灾难性后果。由于离广东大亚湾核电站较近,香港也对核电表示了担忧。他们认为,科技先进和安全意识都很强的日本,尚且无法阻止核泄漏灾难发生,中国同样是地震灾害频发的国家,且有很长的海岸带,一旦发生类似天灾,亦很难避免核泄漏的危险。

对中国的启示

那么,日本核事故对我国核电发展有什么潜在影响和启示呢?能源问题是"两会"重要议题,核电发展对于保障我国能源供应和"低碳经济"转型有重要意义。日本事故引发的核恐慌,可能会在一定程度上影响我国核电产业的发展。虽然日本核灾难的影响尚待评估,对全球,乃至我国的核电发展影响也难以确定,但是,可以确定的是,对于核电发展,将采取更为慎重的态度。

首先,从技术上说,日本受影响核电站采用的是二代核电技术,最大问题就在于遇紧急情况停堆后,须启用备用电源带动冷却水循环散热。中国正在沿海建设并将向内陆推广的第三代AP1000核电技术则不存在这个问题,因其采用"非能动"安全系统,一旦遭遇紧急情况,不需要交流电源和应急发电机,仅利用地球引力、物质重力等自然现象就可驱动核电厂的安全系统,冷却反应堆堆芯,带走堆芯余热,并对安全壳外部实施喷淋,从而恢复核电站的安全状态。因此,技术上专家们认为,日本核事故对我国核电发展不会有太大影响。

其次,日本的经验说明,核电除了设计、建设、运行安全,还需要考虑如果在"万一"的情况下,如何把损失最小化。国家到核电企业层面都需要做好安全预案,甚至预演。

最后,也是至关重要的,是加强对公众核能安全知识的普及。目前欧美发达国家民众核恐慌主要来自一些非政府组织,如绿色环保组织等的游说。而中国不同,对核电的恐慌可能会来自于政府对安全问题的回避。因此,政府应当正面、积极主动公开相应的信息,加强对公众核能安全知识的普及。

总的来说,无论日本的核电危机最终如何收场,都将给全球核电发展带来复杂和敏感的影响。核电之争仍将长期持续下去,并将在一定程度上影响全球核电政策及能源电力政策的调整和实施。

(作者系厦门大学中国能源经济研究中心主任)

十年两起赔案 中国核损害赔偿立法慢半拍

本报记者 欧阳晓红 北京报道

一场可能发生的潜在核灾难敦促人们开始思考核电安全与保险机制。

目前业界多数声音称地震和海啸不在日本的核电保险保障范围之内,日本政府或成核电损失主要买单者,但由于中国核保险共同体(下称核共体)业务近七成来自国际分保,因此依然有可能需要承担一定的赔付责任。

"正在密切与日本方面联系,一切都还在统计之中,难以定性。"3月16日,一位中国核共体执行机构人士说。他坦言,这次事故如果有地震和海啸之外的责任,或许就会牵涉相关赔付,但估计理赔额不大。

慕尼黑再保险公司(下称"慕再")和瑞士再保险公司(下称"瑞再")亦相继表态,此次灾难中大部分风险将不会转嫁到国际再保险公司。

由于核电站风险很特殊,以至于常规财产保险业务中的"核风险"是绝对除外的。为解决核电站风险转移的需求,随着核电产业的发展,孕育了"核共体"这一特殊的承保主体,其本质具有互助共保的含义。

全球现在有25个核共体,会员公司超过400家,构成了国际核共体体系,他们为全球核电产业提供保险服务,截止到去年8月,全球有440座核反应堆。我国的核共体成立于1999年9月,目前有19家成员公司。

国内风险敞口较小

关于"3·11"灾难损失的预测有从350亿美元至1000亿美元等不同版本。其中,因核事故导致的损失金额尚不清楚。

"基于我国核共体与日本核共体的良好合作关系,事故如果在责任范围之内,中国的核共体就可能会涉及理赔。"一位中国核共体保险公司人士说。

这位人士解释,就责任界定而言,由于技术性较强,且目前情况极为复杂,是否在责任范围一时难有定论。

"正在统计日本方面的相关数据,目前还是未知数。即便有地震与海啸之外的相关责任,赔付也不多,摊到每一家成员公司就更少了,因此,基本上不会对中国核共体和成员公司产生太大影响。"

事实上,此次日本灾难,较此前智利和新西兰发生的地震情况相反,那两次全球的再保险公司承担了这些地区的绝大部分损失。国际评级机构惠誉预期"3·11"大地震的保险损失将部分由日本国内保险公司承担,因为日本政府在为住宅承担地震损失方面扮演着积极的角色,按照日本住宅地震保险制度的安排,就整体而言,日本政府承担的份额超过80%。而只有商业和工业风险直接被划入全球再保险市场。

慕再亚洲总部的媒体发言人表示,国际再保险公司只承担此次灾难中很小的一部分风险,日本政府和日本私人保险公司共同成立的日本地震池(Japanese earthquake pool)将承担主要保险。日本法规规定,国外再保险公司不能参与地震池。

"我们正在评估自身在该事件中的风险敞口,将需要一段时间才能对损失作出估算。"3月14日,瑞再方面称。

不过,日本地震当天,资本市场反应强烈,欧洲保险业股价随之大幅下滑,诸如世界三大再保险公司慕再、瑞再以及德国汉诺威再保险的股价分别下滑了4.2%、3.5%、5.3%。

针对严重受损的日本福岛核电站,瑞再方面称,一般对日本核电站的保险保障不包括地震、地震后的火灾和海啸所导致的实际损害和责任,且对财产险保单的保险保障不包括核污染。

国内核保险:被麻痹的神经

理论上,中国核电保险有两块:在建核电站机组提供建工险,此部分由保险公司通过竞标承保;投入运营的提供营运期财产保险、责任保险和运输保险,13个核反应堆由中国核共体的19家成员单位依据其净资产,按不同比例承保。

据中国核共体成员公司人士介绍,中国核共体经营有核物质损失险、核第三者责任险、核物质运输第三者责任险等险种,覆盖了核电客户在安全生产各环节的风险点。核物质损失险主要承保核电厂内因核风险、常规风险所导致的财产损失,保险金额在10亿~16亿美元之间。核第三者责任险承保因核电厂内发生的核辐射导致第三者遭受人身伤害或财产损失的风险,保险金额根据国家规定为3亿元人民币。核物质运输第三者责任险承保的则是核物质在运输途中发生核辐射所导致的第三者遭受人身伤害或财产损失的风险。

据透露,由于福岛第一核电站超期服役,可能没有做物质损失的保险安排,仅安排了责任保险。

业界人士分析,目前国内核电站每个机组的建工险保额在100亿元左右,按照近30个在建机组粗略测算,国内核电站的建工险保额已超过3000亿元。而由中国核共体承保的国内13个核反应堆,目前总体保额约60亿美元(人民币394亿元)。换言之,建工险保额加上13个核反应堆总体保额,中国核电保险保额逾3300亿。截至2009年,中国核共体总体承保能力达5亿美元。

一位中国核共体执行机构人士说,核电保险很特殊,其保额的表述不同于普通保险的保额,可以10亿、也可以20亿,并非投保全部的电厂价值。目前各国标准不一,有保10亿、也有保20亿的标准。由于单个反应堆费率不同,因此很难估算具体保额。

不过,截至2009年,中国核共体"成立十年,仅两起赔案,"似乎亦麻痹了业界的神经,认为核电很安全。

据中国核共体成员保险公司负责人说,由于赔付率很低,成员公司通常都愿意增加投保份额,意味着有更多的利润。

福岛危机的启示

但骤然发生的日本核电站事故令很多中国保险业同行在震惊之余,倒吸一口冷气。

"没有想到会这样,以前对核电站技术安全性等深信不疑。"中国核共体一位成员说。

这正是成立10余年的中国核共体利润可观的原因。截至2009年9月,中国核共体收入保费9.3亿元,仅两起赔案,赔付1.2亿元,赔付率约为20%。其时,中国核共体承保了国内10座核电站;并接受了全球310个核电反应堆的核保险业务,标的数量约占全球核反应堆的70%。

然而,核风险极具特殊性,具有典型的"长尾特征",其潜在巨灾损失最高可达几十亿甚至上百亿美元,且核损害后果可长达几十年,更重要的是,全球核电站有限的数量不能满足保险存在的大数法则之基础准则。

> 截至2009年,中国核共体成立10年仅两起赔案,这一度麻痹了业界的神经,认为核电很安全

中国保监会主席吴定富就曾表示,要力推我国核保险制度建设。他强调,国际核赔偿责任立法比较成熟,因此,中国核共体要加强核赔偿领域的法律研究工作,与核电行业共同推动我国核损害赔偿的立法工作。

"要特别加快我国的核损害赔偿的立法,明确赔偿责任与范围,提高并确定赔偿标准,以维护在核电环境下的公共利益。"中国人保财产险股份公司副总裁王和说。

如根据西班牙核损害立法的规定,一次核事故赔偿限额高达12亿欧元。在德国、日本、瑞士等国家,实行的则是更为严厉的核损害无限责任制,运营商必须购买强制性保险或提供强制性财务保证,限额不得低于规定要求(德国为25亿欧元、日本为1200亿日元、瑞士为18亿瑞士法郎)。

另外,还应建立与核风险相适应的准备金制度。许多核共体都建立了专项的核保险巨灾准备金制度。例如,日本核保险共同体每年从保费中提取巨灾准备金,并实行无限期留存;提取巨灾准备金后的剩余保费按照传统财产险业务处理,扣除手续费、管理费等费用后核算损益,计入当期财务报表。

据悉,日本核保险共同体自1960年建立核巨灾准备金以来,经过近50年的积累,目前已达900亿日元的规模。美国核保险共同体的巨灾准备金提取比例更高,提存期为10年,截至2009年1月,其准备金规模已达6亿美元左右。

中央财经大学保险学院教授郝演苏说,中国核巨灾保障方面还没有基金概念,目前只是依赖核共体的保费收入。他亦建议除此之外,还应该从制度上明确核设施的第三方责任险。

“盐”外之意

本报评论员 汪雷

当日本还陷在地震引发的核泄漏危机中时,中国却陷入了一场莫名的疯狂抢购。

3 月 16 日起,中国各地忽然爆发市民抢购食盐“盛况”,大量超市销售一空。个别不良商家借机提价,北京一箱 40 多元的食盐卖到 600 元。各地盐业公司纷纷采取措施保障充足供应。微博上很多人的问候语都变成了“你买盐了吗?”

网上抢购食盐的理由基本有两个,一是吃盐防辐射,二是核辐射污染海盐。对此,卫生部门第一时间就辟了谣,表示吃盐不防辐射,另外中国食盐中海盐比例不超 20%。而海盐也大多产自东南沿海,距离日本较远。

在当下食盐供应无比充足的情况下,卖盐是个利润很低的生意,现在忽然莫名其妙大赚一笔,这些盐商一定会眼含热泪感谢苍天,生在了这样一个疯狂的国度。

尽管我们不是专家,但看到卫生部门的辟谣,再加上基本的常识判断,我们可以肯定地说,完全没有必要抢购食盐。

实际上,这不是中国第一次陷入如此恐慌。2003 年 SARS 时,抢购板蓝根、84 消毒液、口罩,比这次更让人记忆犹新。去年的蜱虫咬死人也把中国人吓得够呛。

这些谣言开始可能只是几个人无意中说起,也没什么恶意,但一旦进入网络传播就病毒般发作,如果再有好事者或无良商人借机烧上一把火,一夜之间中国人就癫狂了。

中国人喜欢抢购,一方面缘于早年物资匮乏造成的阴影,另一方面缘于对谣言的轻信。

老百姓为什么容易轻信谣言?是因为对媒体已公开信息的不信任。

现今的媒体上,我们经常看到报喜不报忧的报道,权威专家在媒体上常以安抚民众情绪的角色出现。一些重大恶性事件经常瞒报,等到事情闹大了,兜不住了,相关方面才被迫承认事态的严重性。这样的事情反复多次后,这些舆论领袖在公众心目中就失去了权威性和可信度。甚至出现反效果——媒体说没事,公众觉得有事;媒体说没大事,公众认为问题肯定已经很严重。

恐慌多起于未知,未知则不可控。对媒体丧失信任后,一个明显无厘头的谣言就可能把问题无限扩大,直至造成集体性的恐慌。

在这次食盐抢购风潮中,卫生、发改委等政府部门快速反应进行辟谣,网络上尤其是微博中也迅速形成了理性的对抢购食盐的质疑声。这种网民自发的开放的言论,使谣言瞬间粉碎。到 17 日下午,网络上已经没有鼓动大家抢盐的信息,很多年轻人也纷纷打电话告诉父母没必要抢盐。

好莱坞电影里经常可以看到这样的场景,面对状况专家大声疾呼,民众不以为然。我们希望中国有一天也能出现这样的局面:政府、专家比百姓自己更关心公众的安危,而公众则能够坚信政府有能力保障民众的安全。要实现这一点,首先应从逐步推进信息的公开透明开始。信息越透明,谣言消弭得越快,社会就越稳定。

视点



灾难中的日本

漫画 /Cagle.com

秩序从何而来

本报评论员 张斐斐

当我在地震发生后第三天去往日本之时,想象当中的东京秩序应该是混乱的,物资严重缺乏,民众情绪波动,随时可能发生次生灾害。

当飞机降落在成田机场后,我的确遇到了一些麻烦。由于负责东京铁道运输的主要承运方——东京电力宣布实施轮流的停电计划,交通成为了最大的问题。一段本来只需要一个多小时的路程却花费了七个多小时。

但这部分等待的时间让我开始见证与感受日本社会的秩序。由于所有的机场快线全部停运,到港的旅客只能通过机场大巴前往各地。成田机场每一个巴士车站前,都有 5-6 个志愿者帮助旅客提行李,旅客则持票在等候区内安静地等待。巴士出行的频率很高,基本上 5 分钟就要开一班,但是一切显得有条不紊,旅客情绪也非常稳定。

之后几天,在新宿、涩谷东京主要的几个商圈内采访,看到衣着光鲜的年轻人,相互打闹的情侣,挂着牌子请君入瓮的“饭托儿”,又或者辛勤招徕顾客的“特殊工作者”,日本人面对灾难的镇静让人很难将其与地震、核泄漏等字眼相联系。虽然这并不是说日本人不焦虑或者情况不危险,但是很明显,每一个个体都在努力地维持着社会秩序的正常运作。

目前,日本民众、媒体与政府这三方力量在博弈之中处于相对平衡的状态,这使得日本社会在大地震与核泄漏双重巨大的打击之后,依然能够保持相对稳定的秩序。这种秩序的本身令人肃然起敬。

这种秩序并不抽象,相反在灾难面前显得愈发真实、生动与感人。卡车司机在失去亲人巨痛之后,为了不耽误救灾进度依然工作的坚守;在飘雪的重灾区,避难所内食物短缺但灾民仍未哄抢食物的自制;在石油等稀缺资源面前,本国人与外国人保证一样配额的平等;涩谷地铁站前街头艺人们仍然即兴献唱的乐观。

日本国民的素质是这种秩序的基石。在东京的地铁上,一位日本的老奶奶用粗糙的英语对我说,日本是一个多磨难的国度,国民面对灾难时心态已经相对稳定。武士道精神对日本人的影响很大。可以说,在目前的这场灾难面前,日本人服从与坚韧的性格得到了淋漓尽致的展现,而崇尚忍让、克制、团结、纪律的集体主义文化也使得人们内心多了一份寄托与平静。

高效自由的媒体是这种秩序的保证。无论在地震信息的预报传播还是新闻的解释方面,NHK(日本广播协会)的表现无疑是全球公共媒体当中的典范;而其他商业媒体的记者则更好地充当了“看门人”的角色,他们又狠又准的问题不仅一扫亚洲记者温顺中庸的刻板印象,更重要的是保证了信息的透明传递与公众的知情权利。

这里特别要提到的是 15 日东京电力经历了一场失控的发布会。东电公司的几位主管领导在早晨 8 点的发布会上集体鞠躬道歉,没想到却迎来记者的一顿咆哮痛批,“我们根本不在意你们的个人感受,快点说实话,安全壳到底有没有受损,不要想蒙混过关!”东电的几位负责人几度语塞达半分钟,接近崩溃的边缘,以至于 NHK 不得不切断直播。

当然,NHK 直播在这场危机处理当中的作用还有待于进一步观察。15 日当天,东京电力负责人与菅直人首相在上午两场记者招待会上一副悲痛无力的形象。之后两天着重播放核检测的视频可能会加剧人们对于核扩散的担忧。

不管怎样,通过自由、高效以及充分的媒体监管,民众对于这场危机有更全面的了解,政府、重点公司也更有处理问题的压力与动力,从而这种秩序能够得以长久的保持。

政府处理危机能力是保证秩序的关键。灾难以来,早期由于涉及政府可能瞒报或者晚报核电站泄漏的新闻,再加上消费税征收问题所发的争议,菅直人政府在民众当中的信任度出现了降低,菅直人视察东京电力公司时斥责负责人也有推卸责任之嫌,但中期的处理问题上,国际媒体还是给予了现任日本政府的肯定。

随着核泄漏危机的愈演愈烈,年轻的菅政府的执政能力再度受到考验。前有自卫队直升机由于辐射太高而放弃从空中投放海水;后有对于第三号反应堆的冷却收效甚微,美国已将核扩散的污染半径扩大到 80 公里,而非日本政府公布的 30 公里,媒体、政府与电力公司数据与言辞的混乱让民众不知所措,从目前来看,日本核危机的前景不容乐观。虽然东京等地暂时还没有即时危险,但是极大的不确定性成为恐慌战胜理智的最大威胁。

3 月 17 日,涩谷的街头已经开始出现抗议菅政府抗核不力的集会,这当然有更复杂的政治背景。以目前东京的情况来看,似乎大部分日本民众还是信任政府与传媒的,但如果后期核危机形势继续恶化,这种脆弱的信任可能随时解体,而社会秩序的稳定可能遭到大幅破坏。

相对于东京街头的相对平静,发生在国内的多省份抢购食盐现象令人有些不解。这不禁让人思考是中国人太杞人忧天,还是日本人太乐天自信。

如果这场灾难发生在中国,国人会如何应对?中国人用汶川地震的团结赢得了国际社会的尊重,但当面对核扩散的流言时表现得并不理智。这种恐慌情绪当然可以一言蔽之,谓曰“体制问题”。可是,涉及到个体的能力与素质的部分呢?

城市中的陌生人

本报评论员 启越

“市政中心除了那些游手好闲者以外无人光顾,他们除了那儿无处可去。商业中心只是那些标准化的郊区连锁店的翻版,毫无生气可言。人行道不知道起自何方,伸向何处,也不见有漫步的人。快车道则抽取了城市的精华,大大地损伤了城市的元气。这不是城市的改建,这是对城市的洗劫。”这段文字是简·雅各布斯在《美国大城市的死与生》中对美国城市及建设提出的质问。而如今,这质问同样适用于中国城市规划——我们为何修建地铁,我们为何移走 80 年树龄的梧桐树?

南京的“保护梧桐树”活动已经成为一起社会公共事件。与以往事件官民紧张对立不同的是,这次官民互动倒还顺畅,民众在微博上呼吁,政府也第一时间在微博上回应,强调是移植而非砍伐;市民在梧桐树上系上绿丝带,而政府的官员也真诚地表态,要用尊重生命的态度来对待每一棵树的移植和养护工作。即使地球人都知道,这种移植的成活率非常低。

在此次事件中,政府的姿态可谓从谏如流,甚至在公众的呼声下修改了地铁的设计方案,从而少移了数百棵树。从另一个角度来看,地铁与梧桐树并非“你死我活”的二元对立,和谐存在的解决方案就如同鲁迅先生说时间一样,挤挤总是有的。但是为什么我们的官员在事先就没有考虑到呢?

被移植的不仅仅是南京人的梧桐树,而是在中国城市化高歌猛进的背景下,每个人心中的梧桐树——城市的共同记忆。因为城市化,我们没有了城墙、胡同、弄堂等等。就拿南京来说,从上世纪 90 年代起,随着城市化的进程,南京主城 2 万多棵梧桐树减少到只有 3000 多棵,如今又因修建地铁,所剩不多的梧桐树又要被移植。可以预见的是,不久后的未来,南京主城区将难见梧桐树遮日的绿荫道。

梧桐树被移植后,我们得到了什么?与整体风格格格不入的后现代式建筑,山寨版的商业城,造价昂贵的城市中心广场,却没有遮阳伞,没有休闲坐椅,也没有人。我们的城市千城一面,没有了自己独特的记忆。美国著名城市理论家、社会哲学家刘易斯·芒福德说:“城市是靠记忆而存在的。”我们失去了记忆,城市也失去了灵魂。流沙河曾为成都叫魂,又岂止是成都呢?

我们为什么不能选择胡同、弄堂、梧桐树道的生活?这个城市规划谁做主?至少不是民众。否则对于城市记忆的维护,为什么没有事前的民意征询,一直到成为全国热门话题,甚至惊动了台湾同胞,才有政府的民意沟通和新方案的修订。我们的城市主政者脑海中只有地铁、第一高楼、GDP,梧桐树、弄堂、胡同不是记忆,而是阻碍城市进入现代化、影响地价上涨的破旧障碍。

这是当下中国行政造城的现实。主政者从不停下来想想居住在城市中人的感受,他们甚至有强烈的“父爱”情结:“事隔三年、五年或者十年后,当我们回头看,我们不这样做,我们会对不住这座城市,对不住市民。对这座城市负责,我就必须这样做”。

雅各布斯曾用社会学的方法研究街道空间的安全感。她观察到,传统街坊有一种“自我防卫”的机制,邻居(包括孩子)之间可以通过相互的经常照面来区分熟人和陌生人从而获得安全感,而潜在的“要做坏事的人”则会感到来自邻居的目光监督。她因此主张城市规划保持小尺度的街区和街道上的各种小店铺,用以增加街道生活中人们相互见面的机会,从而增强街道的安全感。但正是在这种“负责任”的驱动下,城市之间原有的联系被割裂了。我们从熟人社会变成了陌生人社会,在城市中也失去了安全感。我们是城市中的陌生人,这个城市也变成了“他的城”。

拯救从自身开始

本报评论员 邹卫国

所谓知易行难。做出一个道德诉求,比按照这个道德诉求来做要难。

双汇集团的厂训是“诚信立企、德行天下”,在此次爆发丑闻的济源双汇正对大门的那栋厂房的楼顶,这八个大字矗立于此。

每个人都明了,我们不应该贪婪、偏狭、怯懦,但我们又有多少人能够做到?“不作恶”这个看上去一个要求非常低的行事准则,又有几个机构能够贯彻?

2008 年,乳业三聚氰胺事件爆发的时候,经济观察网曾发表一个评论,大意是你我都是加害者。在这类事件中,人们总是愿意以一个被害者的身份出现,但是在事实上,从多年来的记录看,从建筑、房地产、媒体、公共服务到食品,从采购、生产、财务到销售,每个行业、每个环节都有过道德沦丧的记录。并且从经验和直觉看,这种现象或者说潜规则具备一定的普遍性。

是的,你我都是加害者。

宣称这样的判断是有风险的,因为这可能伤害正在阅读这篇文章的你,并有可能马上会招致疾风骤雨般的攻击。

但是,如果说我们希望要做出改变的话,我们就需要承认这样的现实,去直面而不是去回避。不要以为自己的道德水平高,就自以为是。唯有这样,我们整个社会才会有改变的机会。

当然,对于每个人而言,道德水准不能一概而论。从毫无良知至高尚的每个区间里,都分布着不同数量的人群。我们不能够要求所有的人都是高尚的。

现实中,大量的法律、法则、准则、义务、责任等等指导着我们的方向。他们就像路标一样,指引着我们如何行事,让道德水准不一的社会成员们,能够惬意地共存。

频发的败德事件表明,这个路标系统出现了问题。

数百年来的历史使我们明了:不受控制的追求个人利益,并不能带来广大公众利益的增加。

我们注意到了这条经验,并采取了措施。

对于商业领域而言,上述社会的路标系统通常的方案就是,将商业活动的每一个环节,纳入监管之下。以食品为例:从田间到餐桌,我们有数套监控,试图确保食品安全。

如果控制有效,所有的问题将得到解决。但是我们又突然发现,控制本身并没有能够发挥作用。

此次中央电视台对“瘦肉精”猪肉泛滥的报道表明,实践中,这样的控制已经转换为各个监管环节的肆无忌惮的寻租。

如果将视野扩展到整个社会的商业活动,那么我们发现,这个整体商业体系的道德水平上有严重缺陷的。从对收入分配公正问题的质疑到产品、服务的质量和安全的频发事故,所有人的福利正在受损,商业整体的伦理水平并不能够令人满意。

这反证了不受控制的追求个人利益已经成为常态,更反证了控制本身已经失效以及失效的范围。

那些执法者并不独立,他们或与商业利益或与其他诉求纠结在一起,拿我们的生命、健康、权利作为交换,成为阻碍我们更幸福生活的绊脚石。

爆炒“大事件”

——游资猎捕行为微记录

本报记者 黄利明 张勇 赵娟 北京、上海报道

在纠结的市场博弈中，事件驱动型的主题投资再次得到市场的追捧和认可，在日本大地震与核危机之下被非理性演绎；私募特别是游资则成为爆炒“大事件”的主角。

3 月 11 日下午，埋头于电脑 K 线图中的赖阳财嗅到了 A 股市场的诡异。14 时，A 股掉头向下，半小时后跳水加速，“是不是出大事了”，赖阳财抬手飞速敲打着键盘，主营活动板房的股票雅致股份逆势飙涨至 9.85%——“哪里又地震了”，这是他的第一直觉。

事实验证了他的判断，日本于 13 时 46 分发生 9.0 级大地震。半小时之内，通过高速的资讯手段，这一消息传导至全球股市，亚洲股市纷纷跳水。规避风险的同时，赖阳财思量再三，尾盘挂单买入 3.1 万股杭萧钢构——这只股票在汶川大地震后的 8 个交易日内上涨 45%。

受日本地震、海啸及核危机影响，A 股在此后的一周表现乏力。但做多者却借此展开“一日游”的游击行情，周一水泥、建材个股飙升，周二抗辐射概念股疯狂，周三稀土永磁、新能源板块个股一飞冲天，周四盐业股飞涨……

爆炒之路

赖阳财有着 13 年的投资履历，5 年前转做职业股民，资金并不算多，约千万元。

“这种大事件出来之后，一定要等大资金去买我才会去买，杭萧钢构就是当天尾盘 15 分钟放量拉升形成了资金合力。”赖阳财解释着地震当天的冒险旅程。

但如今，他依然遗憾自己选错了股——杭萧钢构并非是一只能连续涨停的龙头。

在经历了一个涨停板之后，3 月 15 日，赖阳财以 10.85 元/股抛售杭萧钢构，获利 15.4%。继续追逐地震大事件的主题投资，他跟随普通大众的目光投向了正在升级的核泄漏事件，“这对核电产业是一个打击”，那会有利于提升太阳能的需求——买入天威保变。

16 日，天威保变涨停，又是一场不错的搏击。

但，即便如此，赖阳财依然难以跟上爆炒的步伐，从抗震重建到替代核电的清洁能源，再到核检测、防辐射等相关概念股，纷纷被资金挖掘爆炒。

“只要股民朋友做到如下几点，神马‘辐射’都是浮云：穿好宜科科技的防辐射内衣，披上凯诺科技的防辐射衣服，戴上际华集团的防辐射帽子，口里含上一片力生制药的防辐射碘片。喝着兰太实业的碘盐水，哼着小曲挂着美罗药业的氨磷汀点滴……”这个网上流传的段子正描绘着核辐射概念遭遇爆炒的路线图。

同时，在苏浙沪等地碘盐遭遇抢购之下。3 月 15 日之后，云南盐化股价就开始被步步拉高，17 日开盘即封于涨停板至 15.1 元，三天累计飙涨 15%，换手率高出平常的两倍。

上海汇利资产管理有限公司总经理何震向记者坦言，日本大地震之后，公司内部还讨论要规避风险沽清核电股。不过他认为，事件型的主题投资需要灵敏的嗅觉，而且投资需短而快，一般的大资金难以做到，只能做中长远规划和考虑。

A 股乍暖还寒

爆炒之下，A 股整体乏力。而大资金难以做到短平快的投资，如公募基金往往是以规避风险为主。抛售核电股，成为普遍的应急措施，而动作慢的则只能“瘫着”。自地震以来至 3 月 17 日，A 股核电指数下跌 4.2%。

深圳某基金经理地震后主动用 10%的仓位进行了小幅调仓，目前他的仓位在 80%以上，并减持了核电及其相关上下游行业个股。在他看来，核污染问题远比地震严峻，核能的安全不能保证，甚至影响整个世界的能源结构，各国都推迟了核电建设，中国也宣布暂停。因此，他对风电、太阳能个股进行了一定加仓，还适当参与了水泥、建材、电子板块等受益于灾后重建的主题。

其实，日本地震与核危机，亦导致投资者对中国企业对外出口与投资的担忧。

申银万国分析师李筱璇指出，地震在很大程度上是局部性破坏，但随着日本核泄漏危机的扩散，其影响的范围和严重程度迅速扩大，令市场担忧情绪陡增，全球股市承压，多个市场出现恐慌性抛售。事态得到控制之前，在这种不安与谨慎的市场情绪下，即使每天都有所谓地震受益品种活跃异常，但仅仅是个别现象，其中不少是单纯概念炒作，整个市场仍难有起色。

事实上，即便没有日本地震核危机的干扰，A 股依然面临通胀、资金成本上升、扩容等三重风险。因此，李筱璇认为，上行阻力重重，控制仓位，谨慎为宜。

“最近投资者的情绪颇有些纠结，股市就像这天气，乍暖还寒。”博时创业成长股票基金经理孙占军表示，地震、海啸、中东危机、希腊国债降级、油价创新高、出口逆差、CPI 超预期……各种因素全部纠缠在一起，呈现多重的不确定性，股市也出现了倒春寒。

但孙占军认为，外围的动荡，有利于政策倾向于提升民生和压通胀、保增长，短期内严厉的紧缩政策料难出台，目前处于短暂的真空期。而资金的释放和预期改变，对股市上行有利。虽然对全年的判断是震荡行情，但考虑到目前仍处在高通胀期，春季行情尚未结束。

交银施罗德基金报告亦指出，日本此次灾害对大宗商品市场的冲击将一定程度缓解国内的通胀压力，使通胀风险得以阶段性释放。另外，中期日本灾后重建进程的推进或将形成部分新增需求，将酝酿潜在的投资机会。

逐利大事件

“因为市场平淡，紧随着事件发生，主题投资越来越流行，而且科技资讯的发达，导致市场很容易形成资金合力。”中信证券研究部一位负责人表示。

赖阳财的方式与江浙游资有些相似，以事件驱动的方式不断捕捉投资机会：2008 年冰冻灾害时狙击梅花集团（原五洲明珠）、三鹿奶粉事件时狙击三元股份、超级病毒时狙击联环药业、猪流感时狙击莱茵生物……下转 24 版



事件驱动型的主题投资再次得到市场的追捧和认可 CNPHOTO/ 供图





三星希望小学



集善•三星爱之光行动



三星“一心一村”行动



三星环境保护活动

SAMSUNG

三星电子 三星SDI 三星SMD 三星电机 三星LED 三星康宁 三星Techwin 三星SDS 中航三星人寿 三星火灾 三星证券 三星资产运用 三星重工业
三星道达尔 三星石油化学 三星精密化学 三星物产 三星工程 第一毛织 新罗饭店 杰尔思行广告 三星经济研究院 三星鹏泰 三星爱商

http://vico.vw.com.cn 大众进口汽车销售有限公司销售咨询热线 800-810-6662, 400-610-4455



The New Touareg Hybrid 新途锐混合动力 以创新科技演绎未来驾驭理念

以强势力量驱策内心宏愿，以创新思维劲揽未来成就，是胸怀韬略的时代领导者风范，更是大众进口汽车新途锐Hybrid风格所在。搭载创新混合动力技术，新途锐Hybrid将卓越动力与燃油经济性完美合一：由电动机起步至50公里时速，闲庭信步间决胜起跑线；3.0 V6 TSI发动机与电动机助力加速爬坡，成就580N • m扭矩与240km时速，狂野彪悍中傲领同侪；Start-Stop启动停车系统，轻松节能，自如随心；8速手自一体变速箱与4MOTION全时四轮驱动系统协同作用，莫测前路尽在指掌。全程驾驭实现超低尾气排放与卓越燃油经济性，尽显强者的蓝色情怀。与新途锐Hybrid一起超越当下，更宏远的未来蓝图已铺陈眼前，劲拥心间。

车之道，唯大众。

Das Auto.

详情请垂询大众进口汽车销售有限公司授权经销商

大众汽车(北京)中心 电话:010-67549988 北京中进众旺 电话:010-82402288 北京华日菱 电话:010-81777600 北京亚之杰合众 电话:010-87667676 大连大昌合众 电话:0411-87304018 沈阳大昌合众 电话:024-86890700
辽宁川达 电话:024-25515111 天津空港众辉 电话:022-84905688 青岛德辉 电话:0532-88600000 烟台德辉 电话:0535-2842500 济南德辉 电话:0531-83156000 淄博润之坤 电话:0533-7989111 山西华菱丰 电话:0351-7037256
长春大昌合众 电话:0431-84611116 哈尔滨大昌合众 电话:0451-88627511 河北华菱丰 电话:0311-85661022 唐山众腾 电话:0315-7788666 内蒙古华菱丰 电话:0471-3606333 鄂尔多斯德众鑫 电话:0477-5855111 深圳华熙 电话:0755-83705222
东莞华熙 电话:0769-81191678 广东乘用 电话:020-36220660 广州鸿粤鸿众 电话:020-39108108 中山德熙 电话:0760-85118188 厦门建发 电话:0592-6039166 厦门盈众润宇 电话:0592-2629888 福建盈众润达 电话:0591-88351888
泉州润和 电话:0595-28286666 湖南德顺 电话: 0731-88232222 湖南德熙 电话:0731-82887766 广西弘德 电话:0771-4910088 海南华众 电话:0898-66835118 浙江捷通 电话:0571-28992222 宁波众通 电话:0574-27879999
义乌恒通 电话:0579-85680567 台州旅行者 电话:0576-84630000 浙江奥德 电话:0575-88662222 南京交家电 电话:025-84647777 南京景众 电话:025-86631299 南通德立 电话:0513-51002888 无锡腾众 电话:0510-85708800
嘉兴禾众睿德 电话: 0573-82586999 苏州金阊众翔 电话:0512-88888000 常州德立 电话:0519-86577888 上海腾众 电话:400-8200-410 上海铂众 电话:021-50108918 上海中进众旺 电话: 021-51050088 湖北尚腾 电话:027-82651920
河南国际 电话: 0371-86152666 安徽风之星 电话:0551-3877666 江西尚腾 电话: 0791-8106666 成都新双立 电话:028-85280700 云南德众 电话:0871-8022366 云南兴星机电 电话:0871-8331999 重庆博众辉锐 电话:023-89112009
重庆百事达轩 电话:023-86790999 陕西新丰泰 电话:029-86170602 新疆腾众 电话:0991-6698788 贵州新双立 电话:0851-3900696 宁夏和众 电话:0951-5088885 兰州金河康 电话:0931-7713555

连续3月减持美国国债 3万亿美元中国外储“小转身”

本报记者 欧阳晓红 北京报道

步入通胀时期的政府债券正在失去对投资者的吸引力，约3万亿美元规模的中国外汇储备亦在试图调整其美国债券投资策略。业界从其近期持续减持之举中“嗅”出些许端倪。

3月15日，美国财政部国际资本流动报告(TIC)显示，今年1月份中国减持美国国债54亿美元，这是中国连续第三个月减持美国国债，共抛售206亿美元。其中，中国一改上月增持美国长期国债53.9亿美元，为减持74.75亿美元。

中国外储连续三个月减持美国国债尚不多见，而不久前，全球最大的债券基金管理公司太平洋投资管理公司(PIMCO)全部抛售了其所持美国国债。曾有过PIMCO“血统”的中国外储首席投资官朱长虹如何践行其一贯的债券投资逻辑呢？



今年1月份中国减持美国国债54亿美元，这是中国连续第三个月减持美国国债 CFP/供图

不过，“中国不可能放弃配置美国国债，PIMCO的言行未必就是真理，对中国也不具示范效应。”3月15日，一位接近决策层人士表示。

> 中国外储或只能在金融市场上“大象起舞”，美国国债或是最不坏的选择

“抛长购短”债？

美国TIC数据显示，1月份，中国大幅减持长期美国国债74.75亿美元，但增持机构债37.18亿美元，最终仍减持37.89亿美元美国长债；但总体上减持美国国债54亿美元。

这可能只是中国外储在有限选择下的一个小转身：控制增量，用到期的新钱购买短债，即长债换短，降低平均周期。

独立经济学家谢国忠观察到中国外储投资策略的这种微调，他说，美国国债已经步入熊市，虽说债券投资操作变得越来越难，但至少要开始调整结构久期。

据谢国忠分析，目前中国外储的做法是降低平均周期，长期国债到期后，再用新钱买短债，降低平均周期，换言之是长债换短。目前，受日本地震影响，避险资金或许会暂时推高美国国债价格，但接下来政府债券很可能会进入熊市。“比较好的投资选择或是换股票吧。”他说。

事实上，中国外储的债券投资策略调整较为明显，如TIC显示，去年10、11、12三个月来，中国共增持美国长期国债132.71亿美元，减持机构长期债券65.04亿美元。不过，进入1月，中国外储却反向操作，减持美国长期国债74.75亿美元，增持机构债37.18亿美元。

工银瑞信基金首席经济学家陈超说，调整是必然，政府债券是对抗通缩时必配的资产组合，通胀起来之际，反而股票看涨，美国股市回报率相对较高，那么就意味着政府债券未来几年的收益不会太高。投资者避险情绪下降，自然会适当减持政府债券。

不过，一位接近央行人士说，对中国外储来说，目前还没有比美国国债更合适的投资品种；也无需拘泥于细节，增持或减持都是正常的市场操作，业界对于减持无需做过多的解读。

但是，此次“小转身”让人联想起2010年中国外储对美国债券“高抛低吸”的两次战役，如去年5、6月份减持美国国债，以及7、8、9月的连续增持。

其时，5、6月份间正值美国10年期国债收益率下降，价格走高之际，外管局开始幅度不小的减持。在去年6月中国减持美国国债240亿美元，其中，抛售的长期国债高达212.23亿美元。

值得注意的是，彼时PIMCO与中国外储的投资方向颇为一致。PIMCO也由于收益率大幅下跌，该公司联席首席投资官、有“债券天王”之称的比尔·格罗斯于去年7月份减持了美国政府相关债券，同时加大了新兴市场债券投资比重。

而此次PIMCO抛售美国国债的决定被投资专业人士称为符合逻辑的明智之举，甚至猜测此举或导致更多投资者效仿，格罗斯称当前美国国债收益率对投资者已无吸引力。

但由于美国TIC数据略有滞后，人们还看不到中国外储2月的投资操作；因此很难判断PIMCO与中国外储在新一轮的减持操作中，孰先孰后。

通胀周期下的外储策略

美国国债对中国巨额外储来言是爱恨交加。某种程度上，无奈的中国外储也只可能是小小转身。因为没有哪个市场与经济体可以“消受”得了庞然大物一般的中国外储。

现在的关键问题是，随着经济周期的变化，政府债券不再被投资者视为必配的资产组合，伴随着加息预期升起，政府债券或就此疲软不振。中国外储自然不会听之任之，但其操作又不能对债券市场产生大的影响。因此，摆在决策者面前的难题是，特殊经济周期下，外储投资战役如何打下去？

中国人民银行研究生部部务委员会副主席汤敏认为，在世界经济开始复苏时，很可能出现一个世界范围内的通货膨胀。此情况下，通过传统的国际货币之间的互相转换并不能规避外汇储备的投资风险。

目前的外汇储备资产中包括美元、欧元、日元等多种货币，投资于各主要发达经济体和新兴经济体的政府类、机构类、公司类等多种金融产品。就此，外管局表示，多元化投资组合中，不同货币、不同资产类别之间此消彼长、互补平衡的效果明显。

汤敏建议，不妨选择一些政治上较稳定，又有着丰富自然资源的发展中国家，以投资基础设施开路，配以资源开发、进出口加工等以企业群主导的多种投资合作模式。

也有人提议用外储去海外购买实物，央行副行长、国家外汇管理局局长易纲近日在北京大学国家发展研究院的经济观察会上则表示，去海外购买石油、铁矿石、兼并土地等，可谓“知易行难”，因在现货市场上买大宗商品，会迅速抬高其价格，而这些商品的容量与我国外储的容量相比太小，购买实物短时间内仍有限。

也因此，中国外储或只能在金融市场上“大象起舞”，美国国债或是最不坏的选择。

香港沃德资产管理公司董事局主席卢麒元说，美元进入加息通道，债券收益率将生变，现在是减持美国国债的时候；但基于中国大规模的现状，不可能完全跟进，只能把握债券收益时点，择机“对冲”。令人担心的是，在欧洲债券方面，旨在稳定局面的外储在反向操作大量增持。“但现在真不是持有任何政府债券的时机。”

国家行政学院决策咨询部副主任陈炳才说，这是个无解的命题，试想让外储投哪里呢？币种结构限制了中国的选择很有限，把美元换出来并非明智之举，因为哪个市场也不及美元市场大，除了欧洲，但欧元似乎更不及美元安全。

建行银行高级研究员赵庆明说，TIC数据未必一定准确，其不像会计数据那么精确；更多时候，我们的判断是和数据“躲猫猫”，外储尽量不让业界知道美元资产持有量。他估计全球外储结构中，美元资产占比65%–70%之间，欧元30%，其他10%左右。中国外储的结构也大致如此。他建议，不妨在存量方面实现保值，卡住增量，调整存量结构。不过，币种多元化的困难在于需根据不同国家不同币种未来走势，以及资产形式不同趋势适时调整。

而不久前，外管局对外透露其外储经营策略——坚持长期、战略的眼光，综合考虑国家对外支付、国际货币和金融体系的发展趋势、主要国家经济和金融市场潜力等多种因素，优化配置货币和资产结构并适时调整。

目前，“我国外储形成以美元、欧元等国际主要货币为主体，适度分散化、较为稳定的多元化货币结构，既可以满足对外支付和资产配置的需要，也可以利用不同货币组合来分散风险。”外管局称。

值得注意的是，外管局并不使用外部基准，其投资基准确定了货币、资产、期限和产品分布的结构和比例，是其投资过程中衡量某项资产或投资组合构成与收益的重要参照指标。

据此，外管局认为，与国内外同行业水平相比，其外储经营管理的策略研究、投资决策、交易执行体系、业绩评价、风险管理和内部控制架构均处于前列，已经较为成熟和完善。

外管局的“十二五”外储运营目标是，进一步深入研究和评估外汇储备经营的风险承受力，继续加大对投资领域、产品和工具的研究，坚持长期战略性的投资理念，在审慎评估的基础上稳步推进多元化投资。

不过，“通胀经济周期下，把这些钱交给巴菲特，可能也很难跑赢市场。”赵庆明说。

谢国忠说，问题症结是回到原点——加大汇率弹性，减缓资金流入和外储投资压力。

2010交通银行沃德财富博览会北京站系列报道七

宋鸿兵：白银的投资机会

尹冉/文

在黄金持续走高的背景下，白银投资也逐渐进入投资者的视野。但对于白银投资的潜力和未来，却是众说纷纭，《货币战争》作者、著名财经专家宋鸿兵先生在交通银行沃德财富高峰论坛上谈出了自己的看法。

三年前写了一本书叫《货币战争》，现在这个词居然成了世界各大媒体都非常关注的词，我想大家投资理财的时候可能还需要有全球性的视野，很大程度上现在股票市场的暴涨，黄金白银价格的上涨，石油价格的上涨都是和这个事情有关的。准确的理解这件事情，对全世界未来的经济和金融的冲击和影响，可能对大家投资会有所帮助。

很多人对白银没有太多的关注，2008年9月18日，就是雷曼公司破产的第三天，美国的一个众议院在电视上说这一天上午的11点美国的金融体系几乎崩盘，美联储监控货币市场，发现高达5500亿的资金遭到"电子挤兑"，美国财政部当时紧急注入了1050亿美元，但还是挡不住疯狂的资金外逃，美国政府紧急冻结了所有国家的账户，谁也不能跑，如果不冻结这些账户，到下午2点，货币市场的5.5万亿美元将会被挤兑一光，24小时之内全球经济将会出现彻底的瘫痪。

5.5万亿美元的货币市场意味着什么，意味着所有的美国商业票据，短期融资的平台都要靠这个市场，每一家公司要发的工资，下周要采购的商品，老百姓要进行的短期融资都靠这个市场，如果没有这个市场，很快大家就发不出工资，很快采购款就无法进行交易，大家的银行卡可能取不出钱，整个世界经济系统，商业贸易将会终止，商业清算将停摆，所有的金融体系只要使用电子支付系统都会出问题，这就是说为什么24小时内全球经济会出现瘫痪。

这样恐怖的情况下，黄金在那天暴涨100美元，从750美元涨到850美元，白银更多，一天涨了22%，其他的商品可能还没有反映过来，不是下跌就是没有太多的变化。资本市场最多的变化就是黄金和白银，尤其是白银，上涨22%，几乎是史无前例的，很多做白银投资的人，做黄金投资的人都不理解，问为什么。倒过来看，当资本市场上出现了美元体制重大危机的时候，大家本能的不是抢铁抢铜，不会抢石油，抢的是黄金白银，从骨子里来看，广大的投资人仍然把黄金和白银当成美元真正的替代品，这是问题的本质。不管经济学家怎么探讨，出现恐慌的时候这就是市场行为。

为什么要投资白银，21世纪对白银的工业需求将是爆炸性的增长，太阳能技术，新能源绿色技术，太阳能技术所有的导电部分，反光镜，聚光镜都镀了白银。银的反光性是各金属中最好的，达到97%，导电部分就更不用说了，唯一能跟它相提并论的是黄金，但是黄金比它贵60多倍。新兴的电池将采用银电池，环保法律越来越严，现在的铝电池将会对环境产生很大的污染，这样的情况下，银电池将大部分的取代铝电池，95%可以重新被回收。

美国的住房都是木制的住房，在木制住房中有大量的寄生虫，大量的白蚁腐蚀，会导致美国用白银制造防腐剂，光这一年的消耗将消耗2400吨白银。FID技术，2017年将达到260亿的芯片，每个芯片的背后都要使用白银。作战的服装，在沙漠中间作战都要使用镀了白银离子的服装，因为有天然的杀菌作用，可以保护伤口不受干扰，医疗方面交叉感染在欧洲是重大的问题。所以说医疗系统所有的被单口罩都要使用，保鲜食品也是这样的。

最大的机会来了，黄金和白银的历史价位是1:16，现在是1:60，黄金和白银的历史库存，以前是120万吨白银，现在只有3万吨的黄金，到今天黄金的库存量上涨15万吨，只有3万吨的白银库存，换句话说白银比黄金要稀缺得多，白银只是黄金存量的五分之一，工业用途却在爆炸性的增长，白银的价格却从1:16的比例扭曲到1:60，这就是大家面临的重大机会，而白银是人类开采代谢的第一种金属，美国地质学会的估计，白银地下的开采还有12.3年的时间就没有了。如果说有什么东西是在量化货币宽松政策之下给大家带来的投资机会，我向大家郑重的推荐白银，这不仅是货币宽松政策提供的一次重大的机会，而且可能是你这辈子遇到的最大的机会。

沃德
丰沃共享 厚德载富
one to one focus makes more



中小企业呆坏账核销优惠过期 银行等待政策信号

本报记者 程志云 北京报道

诞生于2008年金融危机之际，财政部下发给各家银行处理中小企业信贷呆坏账的“优惠券”已经过期3个多月了。

一位商业银行负责中小企业信贷人士告诉本报，按照财政部《关于中小企业和涉农不良贷款呆账核销有关问题的通知》，截至2010年12月31日，“金融机构发放并认定为不良的中小企业和涉农贷款，单笔金额在500万元（含）以下的，经追索1年以上确实无法收回的，可按照账销案存的原则自主核销”的优惠政策已经结束了。

“经过近几年管理层的努力推进，各家商业银行都已经搭建起专门操作小企业贷款的业务部门、考核机制和业务规范，贷款也增长迅速，目前余额已经超过7.3万亿。如果在此时取消了核销坏账的政策，商业银行做小企业信贷的积极性无疑会严重受挫。”该人士称。

一位接近银监会人士告诉记者，目前，银监会也正在就“小企业贷款自主核销政策”的问题与财政部积极进行沟通，估计很快会有进展。

优惠政策过期

实际上，贷款核销优惠政策来自于2008年金融危机时中国的救市政策。

彼时，为了“保就业”，国务院办公厅在2008年12月8日发布的《关于当前金融促进经济发展的若干意见》（下称“金融三十条”）中明确指出，要加大财税政策支持力度，简化税务部门审核金融机构呆账核销手续和程序，加快审核进度，提高审核效率，促进金融机构及时化解不良资产。其中对涉农贷款和中小企业贷款税前全额拨备损失准备金。

在“金融三十条”思路下，2009年3月财政部下发了《关于中小企业和涉农不良贷款呆账核销有关问题的通知》和《关于中小企业和涉农不良贷款重组和减免有关问题的通知》。

根据这两份《通知》规定，金融机构2008年1月1日至2010年12月31日间发放并认定为不良的中小企业和涉农贷款，具备文件规定的相关条件后，可进行自主减免，无须逐笔报国务院和有关部门批准；单笔金额在500万元（含）以下的，经追索1年以上确实无法收回的，可按照账销案存的原则自主核销。

国盛证券首席宏观分析师周明剑表示，“这对银行降低不良贷款率、真实反映银行盈利能力起到了积极作用。更重要的是，有了对贷款损失和核销自主权能够节约银行处置不良的成本，促进银行在小企业贷款方面更富有开拓精神。”

一位业内人士对此曾解释指出，在我国呆账的认定是由财政部在规定，税收还要税务部门认账，银行才能顺利核销。而呆账核销更注重外部形式要件，也就是说要么是厂破人亡，要不然就是打官司，打完了官司给你一个法律证明说你的钱追不回来了，否则财政和税收都是不会认账的。这就使得商业银行核销坏账往往就要为了获取这个证明去打官司，加大了成本。尤其是中小企业贷款核销，往往打官司花的钱比核销的坏账还要大，商业银行就会选择不打官司了，也就不核销了，就挂在那里。这样的话，就形成了2009年以前商业银行中小企业贷款的高拨备、高不良的情况。他并不是没有能力去核销，而是没有自主权核销。

“2009年财政部出台政策大大降低了银行核销中小企业不良贷款的成本。”周明剑称。

一位股份制银行支行的信贷员告诉记者，中小企业贷款就是依靠概率来获取利润的，只要利润能够覆盖风险就没问题，所以出现不良是必然的。而出现了不良不允许核销就会影响到银行的报表。

“现在我们行已经不放中小企业贷款了，转而排队去发行中小企业集合票据。”他说。

“尽管全球金融危机已经远去，不过经济转型期间国内就业的压力还相当大，需要我们继续利用信贷支持中小企业发展。因此，对中小企业信贷的核销政策理论上应该继续推进。”上述接近银监会人士说。

小企业信贷规模

对于商业银行而言，近两年来在管理层的推动下小企业贷款规模日益做大，不良贷款自主核销政策已经难言退出了。

小企业信贷情况

24.01%

截至2010年12月末，银行业金融机构小企业贷款余额达到7.27万亿元，占全部企业贷款余额的24.01%

3.3%

在已经发放的小企业贷款中，全国小企业12月末的不良贷款余额为2367亿元，不良贷款率为3.3%

在整个“十一五”期间，银监会提出把解决小企业融资问题作为长期战略性的任务来推进。近年来，银监会始终要求商业银行小企业信贷增长达到“两个不低于”的目标，即对于小企业信贷投放，增速不低于全部贷款增速，增量不低于上年。

在银监会持之以恒的引导和推动下，多数商业银行都组建了专门的小企业放贷部门，建立了专门的小企业放贷流程和考核机制，扩大了小企业信贷额度投放。据了解，全国共有包括五大国有商业银行和12家全国性股份制商业银行在内109家银行设立了小企业金融服务专营机构。还有部分中小银行调整了市场策略，正在逐步转型成为专门服务中小企业的专业银行。部分银行小企业贷款占其全部贷款余额的比重已达80%以上。

截至2010年12月末，银行业金融机构小企业贷款余额达到7.27万亿元，占全部企业贷款余额的24.01%。全年小企业贷款新增18394亿元，较去年同期多增4771亿元，增速比各项贷款平均增速高10.37个百分点。

而在已经发放的小企业贷款中，全国小企业12月末的不良贷款余额为2367亿元，比年初减少513亿元，不良贷款率为3.3%，比年初下降两个百分点。

一位银行业人士指出，小企业贷款的不良率之所以能够保持“双降”，一方面是由于贷款余额增长较快，而另一方面，贷款核销自主权的增加也是功不可没。

据了解，这些新增小企业贷款主要集中在制造业、批发和零售业，水利、环境和公共设施管理业等传统优势行业。而这些小企业的蓬勃发展在优化经济结构、增加就业人数方面发挥了重要作用。

银监会最近召开的2010年度银监会暨银行业金融机构小企业金融服务评优表彰电视电话会议上，银监会党委委员、主席助理阎庆民要求，2011年商业银行在保证小企业信贷投放力度的同时，进一步向基层延伸，提升风险管理水平，确保小企业金融服务的可持续发展。

一位大型商业银行小企业部负责人指出，必须要考虑到监管政策的连续性。

“商业银行已经大规模将信贷投放给中小企业的情况下，减少贷款核销的优惠政策显然是不合适的。不少银行都会有政策朝令夕改的感觉，未来势必会减少对中小企业贷款额度方面的投入。甚至会令管理层此前的推动工作失效。”一位业内人士称。

信息披露办法实施近一年 险企执行参差不齐

本报记者 张云 上海报道

去年5月份，保监会下发《保险公司信息披露管理办法》（下称办法）要求保险公司需要在其网站上及时、有效地披露其基本信息及涉及关联交易和重大事项信息，并且在今年4月30日前公开其年报，这其中将会涉及现金流量、盈亏、偿付能力能敏感信息。

单就网站信息披露要求而言，记者查阅了40多家保险公司网站发现，虽然办法实施近一年，但是各家执行的情况依旧参差不齐。

而记者了解到，为了更好的执行信息披露办法，保监会正在研究一些有针对性的惩罚措施。

披露参差不齐

按照规定，保险公司需披露基本信息、财务会计信息、风险管理状况信息、 保险产品经营信息、偿付能力信息、重大关联交易信息和重大事项信息七项主要内容，其中基本信息公开是最基本的要求，这包括公司治理中的近3年股东大会（股东会）主要决议，董事（监事）、高级管理人员简历及其履职情况；持股比例在5%以上的股东及其持股情况以及涉及公司运营的重大信息。

虽然此办法自去年6月12日正式施行至今近一年，各家都在网站开设了信息披露专栏，但很多企业还是对披露内容有所保留。

以往保险公司最忌讳披露处罚信息，此次记者在太平洋和平安保险网站看到，其对最近省级分公司的处罚信息做了及时披露。

关联交易方面，金盛人寿公告其与安盛亚太区控股有限公司签订的服务水平协议。海康人寿详细列举了其在去年中海基金管理有限公司、中国海洋石油总公司的业务合作，但具体金额和数量没有披露；信诚人寿披露了认购信诚基金发行的基金数量及在中信银行的存款数额。

交银康联去年的公告信息匮乏，今年起变更频率增加，但是记者发现其去年一月份与交通银行的关联交易今年1月份才出现在临时信息公告里。

股东信息上，太平车险、中华保险，只披露了公司基本信息和管理层信息；民安保险的股东信息发生变更但信息披露栏尚未更改。

有些网站的众多信息只有一个更新日期，难以反映最新的动态，比如保监会2月20日批复了阳光集团向天汇恒通投资有限公司和北京九鼎房地产开发有限责任公司定向增发股份的通知，但是在公司网站上并无显示。

> 虽然办法实施近一年，但是各家保险公司执行的情况依旧参差不齐

另外每年必须公布的财务会计信息包括资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表等；偿付能力信息包括公司的实际资本和最低资本、资本溢额或者缺口、偿付能力充足率状况等，但是这些信息栏也基本空白。中航三星人寿就表示，今年4月份将是其首次公布年报信息，金盛人寿也表示今年4月才会公布。

业内人士告诉记者，虽然《办法》是去年实行的，但是开始日已经超过了4月30日，业内认为没有过往追溯力，所以今年才是其准备的第一年。

下转21版



甩脱德隆阴影 东方人寿重组四月定盘

本报记者 张云 上海报道

事隔六年，东方人寿保险股份有限公司(下称东方人寿)股权转让的信息第一次出现在了保监会的网站上，德隆相关的股权被剥离，新的股东进场，迈入重组门槛，意味着这家命运多舛的保险公司即将迎来重生时刻。

而记者独家获悉，目前，东方人寿的重组工作正由保监会发改部专门成立的小组负责，而在这次重组中，东方人寿第一大股东上海国资经营有限公司将选择退场，而身为并列第一大股东的民营资本科瑞集团准备接盘。

据消息人士透露，具体重组方案有望4月份敲定。

东方人寿股权转让情况

6.25%

北京新奥特集团：
转让后，北京新奥特集团持有5000万股股份，占比6.25%

10%

科瑞集团：
持有东方人寿8000万股，持股比例为10%，不过，上海国资有意退出，科瑞有望接盘

11.25%

湖南中烟：
转让后，湖南中烟持有9000万股股份，占比11.25%

股东大挪移

这是一家已经被逐渐淡忘的保险公司。

2001年，来自10个省市的12家股东发起设立东方人寿，总部设于上海，注册资本8亿元人民币，成为中国加入WTO后，保监会批准成立的第一批全国性人寿保险公司。由于股东跨越能源、水电、钢铁、汽车、化工等多个行业，又有平安高层人士加盟，因而在当时备受关注。

其中，上海国资公司和民营企业科瑞集团并列第一大股东，分别持股10%，但是德隆通过旗下三家上市公司湘火炬7.5%、天山股份6.5%和重庆实业5%共计持有东方人寿18.75%的股份，成为幕后最大的控制者，这样的股权关系也成为后期的隐患，其间德隆以委托理财的方式抽走了东方人寿8亿资本金中近7亿元，东方人寿顿成空壳。2004年，开业不到半年的东方人寿被保监会紧急叫停营业至今。

“虽然很久不提了，但是东方人寿已经成为行业监管的案例，每每涉及关联交易，其都是批注，这些年保监会发改部专门成立了一个小组负责重组事宜，东方人寿的领导层也没有放弃复业的希望。”一业内人士对记者表示。

据消息称，东方人寿2008年谋求复业，但因股权价格和德隆相关诉讼未结以失败告终。

今年3月14日，东方人寿股权转让的信息出现在保监会网站上。其中，内蒙古达林哈尔投资有限公司将所持东方人寿5000万股股份转让给北京新奥特集团有限公司，江苏兴澄集团有限公司将其所持7000万股股份、内蒙古达林哈尔投资有限公司将所持2000万股股份转让给湖南中烟工业有限责任公司。转让后，北京新奥特集团持有5000万股股份，占比6.25%，湖南中烟持有9000万股股份，占比11.25%，内蒙古达林哈尔和江苏兴澄集团完全退出东方人寿。据记者了解，进入保险业是湖南中烟在金融领域投资的首次尝试。

据了解，内蒙古达林哈尔也与德隆集团存在关联关系，另外浮出水面的天山股份持有的股权转让给太平洋资产管理公司，湘火炬因被潍柴动力收购，前者持有的东方人寿股权也相应被收编至后者名下，而重庆实业股权在2005年意欲拍卖还贷被保监会叫停，现在股权还在手中。

有进也有退，记者了解到，原先谋求控股的上海国资经营有限公司对这次的重组并不感兴趣，已经决定退场，同为第一大股东的科瑞集团希望成为接手者。科瑞集团董事长郑跃文曾表示，希望追加对东方人寿的投资，将所持份额增至20%。此次上海方面的退场或能成全其愿望。对此，科瑞集团一位负责人表示，他们的这个想法从没改变，但是能不能成功还要取决于保监会的批准，他们在重组中并无决定权。

而关于上海国资退场的原因，记者从上海金融办了解到，目前他们管理的16家市属金融企业中，有三家保险公司，分别是太保、大众和安信农保。由于上海国资持股太小，东方人寿并没有划归他们管理，对于其股权变动，其表示不好评价。

保监会相关负责人对本报表示，相关股权正在处理中，以公告为准。

最后的等待

虽然即将迎来复业的柳暗花明，但远在上海的东方人寿依旧诚惶诚恐。

在浦东华润国际大厦12楼，东方人寿占据了ABC区域，整洁的环境，正常上下班，让你丝毫看不出这家企业曾经停业整顿长达7年。

记者了解到，其自开业来，先后在南京西路上海商城、浦东丁香路办公，浦东华润国际大厦是他们的第三个办公室，但是这是否是最后的地点依然不得而知。

“一切决定权都不在我们，现在只能等保监会的最后批复，”而对于事件的最新情况，东方人寿一位负责人表示不好说，“这主要是因为这件事太不容易了，稍微差错都会耽误。”

据东方人寿内部人士透露，自停业来，他们没有产品没有客户，工作人员一度只有不到20人，靠公司最初投资一处商业地产的收入维持运营，员工没有奖金，只有基本工资。其间，拥有平安背景的田地一直在坐镇指挥，范平负责管理和行政。财务负责人劳文革已于前年辞职，目前是信泰人寿的财务负责人，负责投资的朱文辉先后去了生命人寿和汇丰晋信基金。

目前为了迎接复业，东方人寿正在做全面的准备，首先是工作人员的招聘。东方人寿一位负责人坦言，短时间聚拢一家公司的运营人员非常困难，他们最先向曾经参与筹建的人员发出邀请信，目前已经有十几个中层人士回流。而产品方面，也开始着手研发，为这次复业做准备。

世事变迁，停业7年的东方人寿没有当初的意气风发，更多展现的是一份谨慎和小心。

记者在其废弃的网站上看到，其最初的发展规划依旧，平安经验的复制、与国外专业机构合作，这家立志于服务日益增长的大众富裕客户，希望与小康建设目标同步的保险公司显然错失了保险业爆发性成长的机会。

与其同期成立的生命人寿、民生人寿，已经稳居保险第三梯队前列，据去年年底保监会公布的数据显示，经过10年的发展，生命人寿以153亿保费稳居第三梯队前列，民生人寿2010年全年保费也突破81亿元，即便今年顺利复业，东方人寿也迟到了太久。

虽然很多人表示看好这家公司未来的前景，但是也有人士表示担忧，毕竟已经与市场脱节6–7年，在目前竞争激烈的寿险市场分得一杯羹不是件容易的事。

业内人士认为，迈入股权重组这个门槛，在重视经历的保险行业，开业后的东方人寿要面临的挑战还非常多，如何在人才招募、产品研发、消除前期负面影响、理清发展思路才是其未来面对的最大难题。

股价三天跌去近一成 平安H股定增三大疑点

本报记者 肖君秀 深圳报道

曾备受A股市场担忧的平安再融资，终于转向以H股融资尘埃落定。不过，市场并未就这一“好消息”做出反应，中国平安(601318.SH,02318.HK)宣布H股再融资方案复牌之后，其股价呈现直落的下跌态势。

截至3月17日，平安H股由增发停牌前的81.70港元大跌至74.30港元，三个交易日跌幅达9%；平安A股则由停牌前的50.86元跌至48.77元，三个交易日跌幅达4%。

此次平安以每股71.5港元定向增发2.72亿H股，共融资194.48亿港元，增发对象为郑裕彤控制的周大福旗下子公司。不过市场对此仍有诸多疑问，如此次增发为何未广泛征询机构而仅针对单一投资者，增发价相对于停牌时的股价折价过低，融资额度“过低”或仍有融资压力。

选择周大福

据记者了解到，3月15日，平安宣布H股再融资方案后即召开了分析师会议，会上平安方面表示，选择周大福也是公司在与众多投资者接触之后的选择，考虑到融资的效率和可融资的额度等因素的结果。

不过，一金融机构投资部门高层则表示“平安没有就增发找过我们”。香港某券商高层也表示，“觉得奇怪，这么多投资者不找而是找到周大福，很多大机构都对保险业务有兴趣。”

此次参与平安增发的主体为金骏有限公司，为郑裕彤以及家族控制的周大福集团旗下公司的全资附属公司。据悉，周大福持有平安近2亿淡仓的财务安排，也引起了市场质疑此举是为此次参与增发套上“保险锁”。平安对此回应，“这个是股东的风险管理和财务安排，不便透露。”

但在平安看来，选择周大福敲定增发事宜，在于能够快速落实融资补充资本，同时选择H股融资显然比A股“划算”。对此，平安方面表示，主要是因为平安H股的股价对A股存在35.6%左右的溢价，因此在H股市场募集资金能使所筹资金规模达到最大化，同时对现有的股数摊薄程度也可以降至最低。此前，包括去年在内平安已连续几年通过《公司关于授予董事会一般授权，以配发、发行及处理不超过公司已发行H股20%的新增H股的议案》。

平安H股融资194亿的方案还处于审批之中，据了解，此次增发股份将设定6个月的锁定期。

增发价过低？

“我们都预估在80港元下方附近，没想到增发价仅略高于70元港元。”上述金融机构的投资部门高层认为。按平安此次71.5港元的增发价计，则相当于停牌前81.70港元基础上折价12%。“保险业务在香港估值溢价较高，所以平安此次增发价格还是有些便宜。”内地一持有平安保险A股的投资机构人士称。

> 平安H股融资194亿的方案还处于审批之中，据了解，此次增发股份将设定6个月的锁定期

不过，国内一些券商则认为增发价格合理，安信证券保险业分析师杨建海认为，产业资本愿意以相对A股股价溢价23%的幅度参与认购，表明A股股价相对产业资本低估。申银万国保险业研究员孙婷则表示，中国平安选择在H股融资符合预期，增发价格合理。平安表示，在本身溢价较高的情况下，对于参与增发的对象来折价高低成为重要的参与。

“但是，对于70–80港元成本价持有平安H股的人来说，71.5元的增发价显然太低，会打击其他投资者。”上述内地持有平安A股人士称。“投资的时间点以及投资市场状况不同，价格无法类比。”平安一内部人士认为资本市场瞬息万变，每一次股价都会大不一样。

再融资需求？

虽然此次融资落在H股市场，A股市场的担忧消除，但是，平安此次融资能够满足公司资本多久的需要，是否还有融资压力？

对于下一次的融资时间窗口，平安高层称，“目前资本充足率、偿付能力高于监管要求，我们做资本规划都是抱着长远想法来看，我们各项业务发展的状况等等也是又快又高，根据这些整体的因素来考虑我们资本规划，所以非常具体的时间点还比较难说。”

按照平安上述“发行H股20%的新增H股”议案，以平安现有H股数量计，那么除去此次拟发行的2.72亿后，发行“额度内”仍剩余3亿股。平安是否会继续增发H股以进行融资？平安方面强调，未来是否增发视股东大会的授权、公司业务发展、监管要求以及资本市场状况而定。

一些机构认为，平安此次194亿港元定增能够满足两年左右的资本需求。招商证券保险业研究员罗毅认为“足以支撑未来2–3年业务发展的需要”。杨建海认为“此次交易预计可支撑2年的业务发展”。

罗毅预计，平安寿险今后几年资本金充裕，平安产险未来三年资本金缺口分别为3亿、37亿、87亿；深发展的资本金充足率较低，预计三年分别投入至少为44亿、84亿、115亿。如果以此计，平安在未来两年即2012年前资本缺口总计为195亿，那么此次增发194港元基本能满足要求。但是第三个年头即2013年将现总计202亿的资本缺口，接下来仍然面临再融资的压力。

市场也普遍预计此次平安融资额度在300–500亿之内，但是平安此次达成对单一股东融资194亿港元，远远少于市场的预估。所以市场认为平安的“再融资”没有画上句号，再次融资或不过两年。



信息披露办法实施近一年 险企执行参差不齐

上接20版

太平人寿是唯一发布偿付能力的公司，其3月8日临时公告称根据中国保险监督管理委员会的批复，截至2011年2月23日，太平人寿保险有限公司成功发行40亿元人民币次级债，偿付能力水平进一步提高，未经审计偿付能力充足率上升至2011年2月28日的250%。

在产品信息方面，各家基本罗列了产品的详细情况，但是《办法》要求的寿险公司上一年度保费收入居前5位的保险产品经营情况，包括产品的保费收入和新单标准保费收入都没有公示。

研究惩罚措施

据了解随着年报信息披露的临近，保监会正在组织一次全国范围内的保险公司年度信息披露培训会。除了要通报前一阶段保险公司信息披露情况，还要对今年的年度信息披露工作进行培训。

保监会相关人士透露，除了摸索完善披露的形式，对于隐瞒重大信息，对消费者造成损害的行为也正在研究惩罚措施。对于刚刚尝试改变的的保险公司来说也是一次考验。

一中资寿险企划部人士告诉记者，他们作为非上市公司，信息披露归在企划部门，这不仅直接增加了工作量，而对于敏感信息不好拿捏，是个费力不讨好的活。保监会一旦严格执行起来，公司很多产品信息的披露也有可能导致同业不当竞争。

而另一家合资寿险公司负责人表示，保监会既然要求披露，他们只能认真执行，因为谁也不想因为小错误而受到惩罚，尤其对于他们合资保险来说，任何的瑕疵都会对经营造成影响。

在世界范围内，要求保险公司信息披露已经形成共识。东南亚金融危机后，日本对保险信息披露的态度发生了根本性转变，日本监管层要求除了按照一般上市公司所需要披露的信息之外，主要考察3项指标，分别是偿付能力、实有纯资产额、基础利益，让投保人知晓保险公司的财务状况，以保证权益的实现，在新加坡、澳大利亚，对信息的披露也非常严格。这主要源于保险影响投保人的切身利益，行业信息不对称和经营状况的多变将导致非常严重的社会问题。

有业内人士指出，金融业的发展的基础是数据的经营，而我国整个行业的信息不透明，尤其是财务方面的不透明隐藏了很多风险。

据介绍，自2009年保监会组织开展了第一次保险公司财务业务数据真实性检查工作。从今年3月至11月，保监会将分两个阶段对保险机构财务业务数据真实性检查工作。

检查重点主要包括通过虚构经济事项或使用虚假发票报销、套取资金用于支付高管和员工薪酬奖金福利、个人侵占挪用等违法违规行为导致的业务及管理费等不真实问题。另外各保险资产管理公司此次也被纳入检查范围，重点检查自有资金运用存在的问题。

*ST 联华股东内耗乱象

本报记者 陈旭 仇子明 杭州、上海、常州、南京报道

去年 8 月份,*ST 联华(600617.SH)迎来新任第一大股东江苏省建丰工程检测有限公司(下称“江苏建丰”),资产注入预期之下,如今股价涨幅已超过 35%;继连续亏损两年后,*ST 联华预告 2010 年净利润约 1800 万元,保壳有望……

但似锦前程中突生波折,*ST 联华第三大股东——万事利集团一纸诉状将 *ST 联华告上法院,案由是债权人撤销权纠纷。3 月 17 日,上海市第二中级人民法院(下称“二中院”)已经正式立案,此事上市公司方面尚未公告,但该诉讼将关系到 *ST 联华 2010 年盈利与否,进而影响保壳事宜。

经本报调查,上市公司及各股东方之间分合恩怨、金钱纠纷被层层揭开,而所有事件的起因与结果都围绕着一块地的故事,背后则是上市公司股东斗争的内耗和治理乱象。

起诉

初春的杭州已是满眼青翠,但雨后的天空流露出淡淡阴霾。随口问起是否知道万事利集团,出租车司机杨师傅称:“做丝绸服装起家的,很有名。”

2004 年至 2009 年,万事利集团曾为 *ST 联华的第一大股东,2009 年其因无法偿还借款而将 19.36%的股权转让给北京多贝特商贸有限公司(下称“多贝特”),现为公司第三大股东,持有 1000 万股,股权占比 5.98%。

记者从法院方面获悉,万事利集团将 *ST 联华和上海市嘉定区政府告上了二中院,案由是债权人撤销权纠纷。由于 3 月 17 日刚刚立案,二中院目前尚未指派法官接手此案。

据 *ST 联华副董事长、华浙律师事务所律师陈曙华讲,上述起诉主要是关于 *ST 联华位于嘉定区菊园小区(沪宜公路 4290 号)原系划拨国有土地使用权被政府收回相关事项。

公告显示,*ST 联华 2010 年年度盈利预增的主要原因,就是上述菊园小区地块及地上建筑物的动拆迁补偿费收入,及其控股子公司所拥有房产的拍卖收益。本报查阅发现,其中,该地块相关动拆迁补偿费收入达 8534.53 万元,将会分三期支付。第一期5000 万元已于 2010 年底之前交清。

“动迁协议签署为什么不通过董事会讨论?这是违反合同法的,我们有权要求撤销协议。”陈曙华说。

而处在保壳关键期的 *ST 联华,第一笔补偿款中已经被万事利向法院申请强制执行划走了 3000 余万元,如果这笔 8534.53 万元的拆迁补偿款协议被撤销,不能计入上市公司的报表,那么,*ST 联华将有可能面临退市。

此外,万事利还想向上市公司追回 2008 年时的一笔 2000 余万元的直接借款。

本报另悉,万事利在黄浦区法院状告 *ST 联华选举新任董事长选举程序违法。

2011 年 1 月 30 日下午,在 *ST 联华 6 届董事会 9 次会议上,万事利集团副总裁、*ST 联华董事张建平对两项议案一次弃权,一次反对。其中尤以审议《关于公司董事会授权程鹏董事代为董事长履行召集和主持董事会会议的职责的议案》时反对最为激烈,他认为,当时董事长王连景(来自 *ST 联华原第一大股东多贝特)尚未辞职,且该议案为临时加入,程序上存在问题。

副董事长陈曙华则激烈地表示并未收到董事会开会通知。1 月 30 日,在外出差的陈曙华突然接到一个手机尾号为 555 的电话,对方问到:“你为什么不来开董事会?”陈曙华表示没有人通知自己去开董事会,而且自己正在外地。此时,张建平打来电话说:“不用来了,董事长都已经换了。”

*ST 联华新任董事长、江苏建丰检测总经理程鹏表示:“我们的选举是通过合法程序进行的,不存在故意不通知谁的情况。”

目前万事利集团和江苏建工系争执的焦点是,万事利希望建工系切实解决万事利和上市公司间的债务关系,并非真想让 *ST 联华退市。

而迟迟拿不出保壳方案的建工系,在万事利眼中,缺乏保壳诚意。由于建工系已经控制了 *ST 联华董事会,一些议案引发万事利不满,伴随着多位董事和独董辞职,势单力孤的万事利,虽然多次投出反对票和弃权票,甚至在最近一次董事会上集体缺席,但因为投票权较小,便诉诸法律。

缘起

2007 年 12 月 20 日,联华合纤(*ST 联华当时的简称)披露,当时的第一大股东万事利集团将所持联华合纤有限售条件流通股 3036.7063 万股质押给多贝特,为 1 亿元借款作担保。

“2007 年时,万事利觉得自己没有特别合适的资产注入联华,正好有人找到万事利说想合作开发上海嘉定区的一块地(即上述嘉定区菊园小区沪宜公路 4290 号地),经人介绍,找到了多贝特。””陈曙华告诉记者,之后款项用在了与联华子公司合作开发该地块上,该地块及相关开发成为了联华的资产。不过,“借款发生后的一系列事件都是意外。”陈曙华表示。

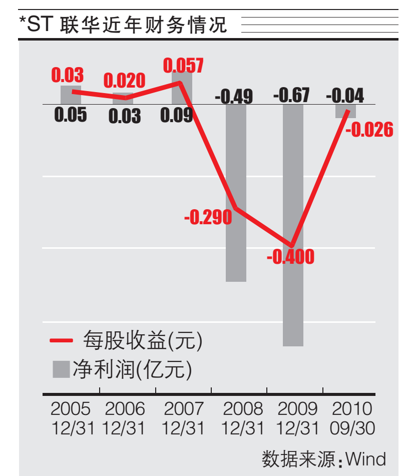
一年后,因逾期未还款,多贝特将万事利告上法庭。

“嘉定项目开发不成功,2008 年金融危机时,万事利资金确实有些紧张,但是多贝特的起诉非常突然,可能也是出于对万事利财务状况的担心。”陈曙华表示。

2008 年 12 月 10 日,联华合纤公告,持股占 25.34%的第一大股东万事利集团同意将其持有 3236.7063 万股(占公司股权的 19.36%)转让给多贝特商贸以抵偿上述债务(含贷款及利息共计 1.2 亿元)。这标志着万事利系掌控联合化纤的终结。

2010 年 12 月 21 日,*ST 联华与上海市嘉定区菊园小区动拆工作办公室达成《动拆迁补偿协议》。上市公司将拿到动拆迁补偿款 8534.5396 万元,而这笔钱到底应该划归上市公司,还是应该作其他用途,各方股东发生了激烈交锋。

从借款并计划合作开发上述地块,到开发未果而痛失联华合纤第一大股东位置,再到因该地块动拆迁补偿而引发诉讼,万事利几年间步步失守。



江苏建丰入主

1992 年 10 月登陆 A 股的联华合纤,2003 年曾被 ST,2005 年 5 月被暂停上市。在张建平口中,2004 年入主的万事利集团花了 2 年时间,帮助这家负债 3 亿元的上市公司走出困境,负债降至 1 亿元。2005 年 11 月,该股撤销暂停上市,2007 年 2 月摘帽。

但 2009 年初,多贝特成为第一大股东后,上市公司的实际资产只剩下上海和青岛的两块地了。多贝特控股联华后,命运多舛的 *ST 联华深陷各种官司中,让各方感到筋疲力尽,内耗令上市公司业绩节节败退,进而伤害的是投资者的利益。

联华近年业绩持续低迷,2007 年实现净利 946.42 万元,2008 年亏损达 4878.05 万元,2009 年更是亏损至 6652.38 万元。2009 年,联华合纤也再度被 ST。2010 年其预告的净利润 1800 万元,亦非主业营收所得。

2010 年 8 月 20 日,多贝特将其持有的 2036.71 万股 *ST 联华转让给江苏建丰。加上当年 2 季度从二级市场入股 *ST 联华的另两家建工系公司江苏万邦机电(持股 2.26%)和江苏天成设备安装(持股 2.2%)的筹码,江苏省建筑工程集团总持股达 16.64%,即 2770.3 万股,成为第一大股东。

自称对多贝特转让股权完全不知情的万事利立刻开始密集起诉上市公司。“我们希望不管谁做大股东,都能解决我们历年来和上市公司七八千万的债务问题。”张建平表示。

在 2010 年 12 月底,多贝特将剩余 7.18%*ST 联华以 1.1 亿元转让给江苏的神秘股东何云才。仅 1 年左右,多贝特就“倒手”*ST 联华大赚约 2 亿元。在采访多贝特总裁王连景时,其马上挂断了电话。而多贝特位于北京的办公室电话也显示为空号。

记者获悉,现年 45 岁的何云才是无锡源泰投资有限公司的法人代表,还在中天科技投资公司任职行政人员。

*ST 联华新任董事会秘书白若熙,曾任上海泰泓投资管理有限公司总经理,这家南方报业集团旗下的投资公司,则曲线控股上市公司光华控股。

3 月 15 日晚,*ST 联华新任董事长程鹏在接受记者采访时表示:“江苏省建是有计划重组上市的,我们公司本身资产质地不错,一直也想寻求资本市场的再发展,所以就拿到了这个壳。”尽管程鹏明确表态,建工系拟对上市公司进行资产注入,但目前尚无具体的规划以及时间表。

而万事利方面对程鹏所称的方案表示“从来没见过”。

对于 *ST 联华能否顺利保壳,武汉科技大学金融证券研究所所长董登新表示:“2010 年末上市公司拿到拆迁补偿,即便最后法院将这笔钱划给万事利,那上市公司已经把钱计入 2010 年收益了,我认为应采取会计上的追索调整,认定上市公司 2010 年收益为负。”

截至发稿,黄浦区法院仍从中调解万事利集团、江苏建丰系以及上市公司间的关系,希望协商解决矛盾。

投资高管“赤膊上阵” 基金“一对多”明星效应奏效

本报记者 赵娟 实习记者 李勇 北京报道

一向低调的基金“一对多”业务,正逐渐显露出如公募产品般明星效应的光芒。

公募基金“一对多”业务已经开展一年有余,随着产品扩容和越来越多投资者的加入,其投资业绩已经不再神秘。优异的业绩表现自然打造出品牌,“明星”也已经不仅仅是那些已有公开业绩纪录的转投专户的原公募基金经理们。

仔细观察,数家基金公司副总经理或投资总监的名字也出现在“投资经理”一栏中。不经意间,“一对多”成了基金公司投资高管们“高手过招”的地方。

高手过招

“一对多”是指基金公司多客户特定资产管理业务。Wind 不完全统计数据显示,目前市场上已发行了 231 只“一对多”产品。

目前,经不完全统计,南方基金总经理助理、投资总监邱国鹭,嘉实基金副总经理、投资总监戴京焦,招商基金副总经理、专户资产部投资总监杨奕,国投瑞银总经理助理、专户投资部总监刘新勇 4 位主管投研的高管级人物都直接操刀“一对多”。

南方基金邱国鹭目前管理着 4 只“一对多”产品,去年底,他管理的南方光大 2 号收益率达到 29.4%,是已知的“一对多”产品最好的收益。今年以来截至 3 月 11 日,其管理的南方光大 2 号和光大 3 号两只产品的收益率分别为 7.5%和 6.9%,远高于同期公募股票型基金-0.34%的平均收益率。

戴京焦曾管理中行尊享、农行尊享、光大阳光回报 1 号 3 只产品,其中中行尊享是嘉实首批“一对多”产品之一。目前戴京焦还在管理的农行尊享,截至 3 月 11 日产品净值 1.102 元,今年来的收益率是-5.47%,去年的收益率为 17%。

杨奕管理着招商基金首只“一对多”产品,可谓重量级先锋。他至少管理着 4 只“一对多”,他管理的招行瑞泰 5 号,截至 3 月 11 日的净值 1.142 元,今年来的收益率是-2.14%,其 2010 年的收益率也达到 15.6%。

刘新勇则担任着禧瑞 1 号以及 2 月 14 日刚刚成立的国投祥瑞 2 号等 6 只“一对多”产品的投资经理,禧瑞 1 号截至 3 月 11 日的今年来收益率是 2.01%,自去年 4 月底成立以来的收益率是 11.4%。

这些业绩主要是由银行或投资者在网络论坛中提供,可见上述投资高管管理的产品大多数取得了正回报。

2008 年专户业务获批,许多基金公司成立了专户团队,由重量级高管坐镇,例如易方达的明星基金经理肖坚、广发基金的副总经理朱平。不过综合看来,整个行业“一对多”投资经理多由研究员或公募基金经理助理担任,团队整体较为年轻。

上述四位高管中,戴京焦、杨奕在固定收益投资上经验丰富;邱国鹭在海外具有 10 年专户投资和对冲基金管理经验,投资风格为追求绝对回报;刘新勇则是原华安基金较早一批公募基金经理的成员,2009 年加盟国投瑞银后即主管专户业务。

德圣基金研究中心首席分析师江赛春认为,这些高管亲自操刀“一对多”,主要为起到领衔作用或为树立明星产品。

有分析人士认为,由同时管理公募投研的投资总监或高管管理专户产品存在防火墙如何隔离问题。不过上述公司表示,目前的安排是通过证监会批准的。

海富通基金是另一种典型,2004 年其建立了与公募业务平行的机构业务线,人员配备较早并一直独立于公募团队。后来起步的一些基金公司也将经验丰富的公募基金经理分配到专户业务中直接管理产品。如汇添富的袁建军、嘉实的党开宇,景顺长城的杨兵兵,国投瑞银的邓跃辉,以及易方达的刘志奇,博时的董良泓,南方基金吕一凡现也转战专户。有公募经验的基金经理管理的产品也在一定程度上更容易获得投资人认可。

“明星”效应渐现

3 月份,广发基金网站上的专户投资团队的目录中,已看不到封树标的名字,新的部门负责人是冯卫东。记者了解到,封树标已经离职,或将转投银华基金。

其实,除了成名后转战专户的原公募基金经理们,随着时间的拉长和越来越多产品的出现,在“一对多”中成长起来的风格鲜明或业绩突出的投资经理渐渐在投资者中形成口碑,成长为圈中的明星。广发基金的封树标、海富通基金的陈静、大成基金的刘庆便是其中代表。

封树标在平安证券工作过 9 年,任资产管理部总经理,2009 年加入广发基金,因业绩突出被提升为部门主管。其投资风格较为激进,业绩波动略大,2010 年,他管理的产品收益率一度达到 40%,广发精选分级去年收益率达 28%。离职前,封树标在广发基金管理的“一对多”产品至少已有 8 只。

海富通的陈静曾就职于券商和资产管理公司,2008 年加入海富通。去年他管理的海富通中信新兴成长收益率达 25%。截至 3 月 11 日,他管理的两只产品今年的收益率分别为 10.2%和 8.6%。

广发基金的刘庆从基金经理助理转做“一对多”,他管理的景瑞 6 号今年以来业绩突出,收益率已经达到 12.9%,去年刘庆管理的在光大银行发行的一只产品收益率也达到 17.9%。

海富通基金公司机构理财部总经理李骏指出,专户投资人的激励机制鲜明,同时投资风格与公募相比各成一路,口碑好的投资经理管理专户产品的规模并不会低于公募产品,将会有越来越多的投资经理在专户中找到自己的位置。

目前,“一对多”的业绩效应已经反映在销售中。

2010 年底,海富通、招商基金都有“一对多”产品被抢购,也有银行向基金公司点名业绩较好的投资经理管理新产品。

去年业绩较好的公司今年发产品仍较积极,如海富通、国投瑞银、大成。目前不包括已到期的产品,广发基金、海富通有近 20 只“一对多”产品,汇添富、国投瑞银、南方基金都有 13-15 只产品,招商基金、大成的产品数量也在 10-20 只之间,建信、工银瑞信两家银行系基金发行产品的数量也较多。

今年以来,一些基金公司的“一对多”发行步伐放缓。上海一家基金公司副总经理坦言,银行渠道对“一对多”认同度并不高,去年业绩表现一般的公司产品发行已经比较困难。

“一对多”的销售主要靠银行和券商。目前,银行渠道的销售成本主要是客户服务费和尾随佣金,后者通常为管理费的 40%-50%,个别公司还给银行提业绩提成;券商的要价主要在于交易量,交易量通常是销售量的 30-40 倍。

今年由于公募产品审批通道扩充,新基金挤占了部分“一对多”的发行精力,另一方面,“一对多”具有封闭期,银行客户经理更倾向于销售可以反复申赎的公募产品,同时“一对多”产品还要与同样开始在银行渠道发行的私募和券商的产品激励竞争。






荣获2010
韩国GOOD DESIGN AWARDS
产品设计大奖
荣获2010
美国GOOD DESIGN AWARDS
大奖
product design award 2011
荣获2011
IF国际设计论坛大奖
以誉驰 行辉煌
179匹巅峰动力 7.7L/百公里傲人油耗
常人为势而动，唯有精英洞悉世间风云，驾御未来方向。精英格调新典范——K5，以简约直线美学勾勒隽永审美情趣，以笃定气质凌驾未来左右，驾御中弥显翘楚风范。不胜前程美景，只与知己同乘共赏。
K5
精英格调 新典范
HID氙气大灯
LED日间行驶灯
6速手自一体变速器
车辆动态稳定
控制系统（VSM）
全景天窗
18寸轮毂
胎压监测(TPMS)
后排中央扶手
集成控制
5年 •发动机 •变速箱
10万公里保修
2006年8月29日起销售的非营运车
东风悦达起亚汽车有限公司
全国呼叫中心：800-828-5985
网址：www.dyk.com.cn
KIA
东风悦达·起亚

上市前最后一轮融资 小马奔腾弃红筹冲击 A 股

本报记者 胡中彬 北京报道

电影《将爱》片尾的字幕上,观众们看到了一个仍然还有些陌生的名字，北京小马奔腾影视文化发展有限公司。但细心者会发现，这家公司的电影作品这两年正在频繁地亮相于各大屏幕上，它的母公司是小马奔腾集团。截至 3 月 17 日电影《将爱》的票房已突破 2 亿元，从观众手中吸金的同时，这家娱乐传媒集团也刚刚从投资人手中拿到了大笔的资金。

据了解，小马奔腾日前已经完成了上市前的最后一轮融资，这次融资由建银国际影视出版文化产业投资基金（下称建银文化基金）领投,开信创投、信中利、清科创投等其他多家风投慷慨解囊。在PE 资金疯狂的争抢后，小马奔腾在上市前穿上了厚厚一层资本外衣。

> 建银文化基金能最终成为领投方的原因正是小马奔腾看重该基金背后建设银行这样一个庞大的资金平台

众 PE 抢筹

尽管对许多人而言，小马奔腾还是个相对较新的名字，但实际上小马奔腾的业务已涵盖了影视业的方方面面。提起《历史的天空》、《甜蜜蜜》、《我们生活的年代》、《我的兄弟叫顺溜》等一系列的影视剧你一定不陌生；凭借一系列电视剧制作和广告代理起家的小马奔腾,近年来又将触角投向大银幕,投近亿元巨资打造了《机器侠》、《花木兰》、《无人区》等不同题材影片。

影视业的火爆和小马奔腾快速的发展也引来了风投的目光,据消息人士透露,日前小马奔腾完成了的新一轮融资，有望成为该公司上市前的最后一轮融资。

在此之前的 2008 年 3 月,著名外资机构霸菱亚洲以 4000 万美元入股,第一次将小马奔腾的资本计划展示给了外界。而在刚刚完成的本轮融资中，规模较此前那轮融资大了很多,据知情人士透露,此次融资额度约为 7 亿–8 亿元。

而霸菱亚洲一家 PE 以退出换来了众多 PE 机构的进入。据本报记者了解,此轮融资的领投方为建银国际旗下影视出版文化产业投资基金,同时进入的还包括开信创投、信中利等数家投资机构。

实际上，这些新进入的投资者都来历不凡。建银国际系建设银行绕道香港后在国内打造的产业基金的平台，建银文化基金系专门投资于该领域而成立的产业投资基金,而开信创投则是国家开发银行与中信资本共同组建的，信中利则是由著名投资人汪潮涌所创立,该机构曾投资过华谊兄弟。

业内人士称，在影视文化投资非常火热背景下,小马奔腾稳定的规模、良好的收入及利润也成为了 PE 抢夺的绝佳目标。

一位参与了该交易的人士称，几乎所有叫得上名字的 PE 机构都纷纷抛出了橄榄枝,为了这笔交易而挤破了脑袋。但由于该笔交易的盘子较大且小马奔腾方面对投资者的期望较高,许多大牌 PE 最终也都未能见到小马奔腾的负责人一面。

在这次抢筹大战中，另一家知名 PE 机构弘毅投资本来已经与小马奔腾方面达成了默契,将成为该项目的领投方,但在最后时刻弘毅投资却并未出现在投资者名单中。据称,弘毅投资系自身原因而主动放弃了投资该项目的机会,但该说法并未得到弘毅投资方面的证实。

最终成为最大赢家的建银文化基金也出手不凡。“建银文化基金的投资金额大约是 3 亿–4 亿元,其他几家属于跟投,投资的金额相对较小。”上述知情人士称。

建银文化基金于去年年底募集完成,首期规模为 20 亿元,该基金此前尚未有公开的案例披露,而以上述投资金额而言,也应该是该基金的一次大手笔之作。

资本裹挟前进

小马奔腾的此次融资并不让业界意外，在越来越多资本进入影视文化领域背景下，一些优秀的影视文化公司在资本的裹挟下进入资本市场,先一级市场再 IPO,这已经成为了一条非常明晰的发展路径。



小马奔腾的业务已涵盖了影视业的方方面面 CFP/ 供图

从最初探索与资本对接的华谊兄弟开始，到成功引入创投资本而上市的华策影视无疑都表现出了很强的资本特性，以及即将上市的光线传媒、万达院线,这些公司也都无一不是被资本裹挟前进。小马奔腾的此次大规模融资似乎早已是一个必然的选择，它不是第一个,也必然不会是最后一个。

接近交易的人士透露，对小马奔腾而言,这次的融资完全是买方市场,公司方面提供的投资额度其实已经足够大,完全有容量引入多家投资者,而在其引入的投资者中几乎都具有文化产业投资背景或相关资源。建银文化基金能最终成为领投方的原因正是小马奔腾看重该基金背后建设银行这样一个庞大的资金平台,还看重了建银国际方面在房地产方面的诸多投资资源。

“建银国际投资了好几个房地产方面的项目，包括万达集团，小马奔腾现在也在大力发展院线业务，这些资源无疑都会是小马奔腾特别需要的资源。”上述接近交易的人士称。

“从收入结构和规模上来看,都会比华谊兄弟更受资本市场欢迎,收入规模更大,业务板块更多元化,风险系数较小,因此 PE 机构都非常踊跃。”知情者称。

据上述知情者称，小马奔腾现在的业务板块分别为广告、电视剧及电影业务,三者的收入规模大概为 5:3:2,由于公司从事广告和电视剧制作的业务时间相对较长，已经形成了较为稳定的收入来源，而其余 20%的收入相对有一些波动性。

对于许多投资者而言，影视文化领域投资中风险最大者无疑是电影制作，这也是让许多投资者对影视公司望而却步的一个原因。而据了解,小马奔腾能够获得风投一致认可和追捧的原因也在于其在影视制作方面坚持小成本博取高收益的原则,以风投片、类型片博取市场的特殊模式。

值得注意的是，在迎合资本的追捧背后,小马奔腾也在公司战略上做出了重大调整,此前小马奔腾一直有意海外上市,引入外币基金也正是基于这样的考量。而现在小马奔腾则将目光转向了 A 股市场,将放弃红筹架构冲刺 A 股，据称，该公司计划年内向证监会上报 IPO 材料,并有望在2012 年实现上市。但截至发稿时,小马奔腾方面尚未证实相关融资细节。

爆炒“大事件”

上接 17 版

不过,这需要冒险与魄力,因为市场整体下跌的大环境客观存在,而且也不是盲目跟风。

赖阳财表示，对于确定性的事件型机会,比如奥运,自己一般是提前一个半月进场,到宣布开会那天走人。突发事件则是当天进去,最迟第二天,时间跨度不会超过一周,否则就是被接最后一棒了。但如果是大事件影响下的龙头股，放一周到两周都没问题。

杭州一家规模 5 亿左右的私募基金负责人对本报表示,“相信会有人长期关注以大事件为主题的投资机会,而我们有时也是这种投资模式。”在他看来,这类资金的规模不会小,而且交易能力很强。

这家杭州私募由于是一家医药企业设立的,因此在医药行业有着不少优势,而也时常在出现流行疾病、自然灾害等大事件发生时寻找交易机会。“3 月 11 日开始,我们就开始关注生产碘片的上市公司。”他说,“很多人在机会来的时候把握不住,那是因为没有准备,而只要是医药行业,我们就能很快找到哪家公司最合适。”

在 2003 年的非典流行期间,上述杭州私募也参与了部分抗非典主题的上市公司投资。

广州的某私募基金经理则介绍,“或许没有人系统地总结过在大事件发生时寻找交易性机会是一种怎样的投资逻辑,但一些长期囤积在股性活跃的个股中的游资就是这样敏感地寻找着每一次大事件投资机会。”

“比如这次部分地区抢购食盐,3 月 16 日晚间就让交易员找几只合适的盐业股,最后确定了两只股性最为活跃的个股。”上述广州私募经理说，做这种投资一定要知道谁的股性最活跃。

但是，这种所谓大事件投资逻辑也并不是一直操作性很强的投资模式。

“毕竟大事件不可能天天有,也不可能有什么资金纯粹以这种模式来生存。”海通证券研究所的一位策略分析师说,“也不要把这种游资的能力神化,他们不可能去创造这类机会,只能依靠自己敏锐的市场感觉来偶尔为之。”



编辑：邹卫国 E-mail:zouweiguo@eeo.com.cn 美编：刘会芹 2011.3.21



长安汽车“霸业”阴霾：黄奇帆拍案风波还原

本报记者 刘晓林 北京报道

“我有心理预感，这些汽车企业会把过去20年辛辛苦苦积累的资本，在5年里付之东流，将来全部坏账。”在刚结束的全国两会上，全国人大代表、重庆市长黄奇帆上演了一起“捶桌”谏言。

在3月8日进行的重庆代表团计划报告和预算报告审议中，坐在国务院国资委主任王勇旁边的黄奇帆言辞激烈地斥责当前国内一些汽车企业“到处布局，同时开工”，激动处捶桌而言，“都在往500万辆走，都昏了头了。”

黄奇帆更是直接对王勇提出要求，认为国资委应该从防范风险的角度对这些车企的扩张加以约束。而从黄奇帆列举的扩张数据来看，他所指的“飘飘然”的汽车企业正是重庆市的龙头央企长安汽车。

2010 长安汽车投资规模

1000%

至2010年底，长安汽车宣布的产能投资总额早已超过了2009年24亿元总利润的10倍

在中国车企从2010年开始疯狂地跑马圈地以来，这是第一次有地方政府表达不满和担忧，而且是在扩产先锋长安汽车的根据地。这对于在资金上正饱受质疑的“大长安霸业”而言，无疑是雪上加霜。

同时，这番严厉直白的警告从黄奇帆口中说出，也将长安汽车集团与重庆市在未来规划中的微妙关系带出水面，而对于普遍存在的央企强势扩张与地方经济转型的利益纠葛而言，发生在重庆的“金融市长”与“汽车霸业”的博弈只是一个缩影。

两会上的“捶桌子”市长

黄奇帆是在一个到场记者并不多的内部审议会上做出“意外”动作的。3月8日，重庆代表团按日程审议计划报告和预算报告。坐在国务院国资委主任王勇身旁的黄奇帆从国企救民企说到央企整体上市，在发表应该淡化企业所有制属性的观点后。黄奇帆话锋一转，对王勇说：“有些事情，国务院国资委应该从资本效益的角度出发，预防风险。”

接下来，黄奇帆的泛泛而谈就变成了针对汽车业的尖锐批评。“最近3年，汽车市场一路高歌猛进，市场销售量都翻番，在这个心态下，企业老总就疯了，就直线思维，你去看，现在的国企老总老是说，‘十二五’规划内，车辆生产要翻番，现在是200多万辆，都在往500万辆走，好像整个世界都是他们的。”

进入正题的黄奇帆反复强调目前车企老总的心态过于膨胀。“企业老总如果飘飘然，以为自己变成省委书记、省长的座上宾，一昏了头，到处布局，同时开工，几乎就是两三百万辆的规模，他们过去20年也就搞了200万辆，今后5年就要突然增加200多万辆，都昏了头了。”

地方政府也成为黄奇帆的批评对象，他认为很多政府到处招商，土地不要钱，迎合了车企四处布局的扩张心理。

“如果他们是我管的话，我一分钱都不让他动，从资本上把他管住，我有心理预感，这些企业会把过去20年辛辛苦苦积累的资本，在5年里付之东流，将来全部坏账，你信不信？”据现场记者描述，说到这里，激动的黄奇帆捶着桌子感慨：“这样的事情怎么得了啊。”

据悉，主管国企改革的王勇并没有直接对黄奇帆“不给一分钱”的要求给予回应。但黄奇帆的捶桌谏言则成为热议的话题。甚至有人开始讨论，“重庆市长该不该向国资委主任道歉？”而大部分评论对黄奇帆表示支持，认为在预算问题上捶桌子是对经济发展的负责态度。


黄奇帆说，这些企业会把过去20年辛辛苦苦积累的资本，在5年里付之东流 CFP/供图

记者了解到，虽然黄奇帆在现场发言中并没有明指哪家车企，但这被认为都是针对驻扎在重庆的长安汽车集团。

5国9地的研发中心，短短数月内相继在国内7个城市签下整车基地协议，总投资近千亿……在一手设计了重庆市经济布局的黄奇帆看来，长安的高速扩张不仅埋下了“国有资产流失”的巨大风险，对重庆市的经济发展而言，也将带来无法规避的损失。

膨胀的长安

“拍案事件”之后，记者拨通了长安汽车相关负责人的电话。“有这种担忧是正常的，”该负责人并未直接回应黄奇帆市长的批评，但否认长安存在过度扩张的风险，“长安在企业发展上一直比较谨慎。长安从一个3500万元起家的军工企业发展到现在，明白其中的来之不易。”

对于黄奇帆所形容的“疯”了的汽车企业，业界普遍认为，数长安汽车集团最有资格担当。

2010年，集中了母公司中国兵装集团旗下优质汽车资源而成立的新长安集团在完成了初步资产重组，随即开始了在全国的急速扩张，创下了4个月签下7个地方投资协议的纪录，而合作的内容皆为新建或扩建汽车产能。除了重庆，南京、景德镇、哈尔滨、深圳、北京、合肥都相继成为“大长安布局”中的一个地标。至2010年底，长安汽车宣布的产能投资总额早已超过了2009年24亿元总利润的10倍。

2011年初，投资100亿元的昆明整车基地和总投资超过350亿元的重庆鱼嘴千亿汽车城又相继签约和奠基。同时，经过几番修正后，长安集团的目标规模最终定格为“十二五”达到500万辆。

疯狂的扩张使得关于长安资金缺口高达数百亿的消息开始不断传出。“外界目前看到的产能数据，都是长远规划，最终要分步实施的。”长安汽车管理层相关负责人对记者表示，2010年长安汽车的产能是满负荷运转。至于资金压力，他表示，“长安采取的是滚动投资的方式，目前资金压力是可控的”。

不过，长安在资本市场上的表现却在有力支持着黄奇帆的论断。2010年1月，长安汽车(000625.SZ)启动了期盼已久的增发，但在触了破发的“霉头”后，最终发行股票总数及募集资金额都比预期出现一定缩水。

几天后，某金融网站的长安汽车股吧中，出现一条帖子，“我们拿着长安汽车是很悲惨，但是再惨也惨不过中信建投。”长安增发股2/3被控股股东及承销团认购的真正结果浮出水面，此时，无奈的主承销商——中信建投证券的账面上已因此出现了4000多万元的亏损。

汇添富汽车分析师姚跃称：“所谓几百亿的算法可能不准确。但长安扩张太快，四处圈地，资金缺口肯定有。”

而在汽车业知名分析师贾新光看来，在产能扩张的表象下，“长安的战略规划就存在错误”。

在董事长徐留平“先有规模，再有效益”的路线下，长安的自主品牌直奔“打造微车的老大”的目标而去。而“微车恰恰是去年开始下滑的，随着汽车下乡政策的终止，今年基本上就完了”。贾新光同意黄奇帆对车企“直线思维”的批评，“政策好时，一头扎进去，这种扩张方式的政策风险太大。”

同时，在闻名业界长安“霸权”心理下，与福特、马自达、铃木、PSA(标致雪铁龙)四家合资伙伴的合作与整合也一再丧失市场机遇。这些直接导致长安集团的整体上市步伐滞缓。长安集团正是黄奇帆口中“拥有几十个子公司但整合乏力”的大集团代表。

更重要的是，这种战略毫无疑问将直接影响到包括重庆在内参与“压赌”的地方政府的利益。

目前，长安汽车集团在重庆设有一个生产基地和三个整车企业。2012年，随着长安三工厂、五工厂以及“鱼嘴汽车城”一期建设完成，长安重庆基地短期内将具有100万辆以上的产能。

下转31版



剑指商业 大股东重构招商地产

3月15日,深圳蛇口明华轮附近的3个巨大工地上,吊车、挖土机和工人忙个不停。这是招商局的600亿深圳再投资计划中重点打造的海上世界城市综合体项目,而承接这一切的是招商地产。

作为招商局的一个重要战略棋子,以招商地产为代表的地产业务将在招商局新一个十年发展大计中扮演重要角色。在经过从招商局集团到招商地产的一系列人事调整后,招商局做大做强招商地产的雄心已跃然纸上。

招商地产曾因稳健而饱受批评,但调控局面下,稳健却赋予招商地产更多想象力。

中银国际地产分析师田世欣称,招商地产属于调控市中具有相当优势的无短板公司。而湘财证券分析师的看法则是,稳健的财务状况和拿地策略将保证公司安全地度过房地产调控,而大股东在土地储备方面的支持,也可以帮助公司回避一些拿地风险。

一切都表明,招商局发力地产了。招商局下一个十年的雄心在招商地产,而招商地产的雄心则聚焦在商业地产。

人事布局先行

2月21日,招商局集团130多年历史上第一次年会在深圳南山紫荆山庄召开。

招商局官方网站对此次会议的描述是:"既是集团历史上的第一个年会,也是新世纪第二个十年开始之际召开的第一个集团性重要会议"。

作为招商局三大核心产业之一和重要的一线公司,包括招商地产前任董事长孙承铭,新任董事长林少斌,总经理贺建亚在内的三人作为核心业务代表也参加了此次会议。

在这个会议上,招商局董事长傅育宁对旗下地产业务提出了明确定位和要求:地产业要进入国内行业第一梯队,形成全国性品牌,并在发展模式、市场定位等方面构筑独特的竞争力。

和万科的大股东华润集团、保利的大股东保利集团一样,招商地产的大股东招商局集团是中国最有实力的国企之一。

很多人无法理解这句话的分量,但招商地产懂。实际上,此前的一系列变化让招商局在地产业务上的雄心显露无疑。

这些变化首先是人事调整。

2010年8月23日,在招商局的新一轮人事调整中,新总裁李建红的空降到来让人诧异。

曾任中远集团副总裁兼董事局主席的李建红,是招商局集团第一个有房地产企业高管背景的总裁。在知情人士看来,李建红的到任表明了集团对三大主业之一的房地产业务的重视,是集团层面加强地产业务的前兆。

从李建红上任后的行程看,其对地产业务的重视程度可见一斑。2010年9月,上任不到一月的李建红即到招商地产视察,在视察中,李建红强调,公司要积极依托集团整体的产业协同力量,不断强化自身的竞争优势,以实现更快更好的发展。

不过,李建红的空降只是招商局对地产业务高管团队调整的第一步。

第二步来得更为猛烈。

当前任董事总经理林少斌再度出现在媒体眼中的时候,他已经是招商地产的董事长了。有很长一段时间,林少斌消失于公众眼中,每年只有两三次的公开露面。

而2月16日,招商地产发布公告称,原公司董事长孙承铭向董事会辞任第六届董事会董事及董事长职务,原公司董事总经理林少斌升任董事长,原副总经理贺建亚升任总经理。

第二轮人士调整看似蹊跷,却透露出招商地产意欲改变现状的意图。

另一个被人忽略的是,在招商局集团层面已成立了地产事业部,如无意外,孙承铭将是此地产事业部负责人的不二人选。

知情人士称,孙承铭将在招商局这个更高的平台统领招商局庞大的地产业务,他的任务是整合招商局的地产业务,做大做强招商地产。

资料显示,招商局的地产业务为招商地产、蛇口工业区和漳州开发区三块。按照招商局集团的规划,招商地产作为招商局地产平台的战略地位不会变,加之之前招商局作为大股东曾向社会承诺,蛇口工业区开发范围的房地产业务由招商地产运作,因此可能的变化只剩下,蛇口工业区和漳州开发区所拥有的优质地产资源将通过合规的方式逐步注入到招商地产旗下,这将是招商地产千亿目标的现实保障。

招商地产的雄心

不经意间,地产业务已被招商局提升到了相当的高度。对招商局而言,这是一次集团层面的调整,战略意图明显。它意味着,这场自上而下的人事调整,将是招商局发力地产的开始。

公开信息显示,招商局集团持有招商地产约54%的股权,保持了绝对控股地位。这也是发展相对缓慢的招商地产为何一直是资本市场宠儿的原因。

资本市场对招商地产宠爱最明显的是2007年。在资产注入预期盛行的2007年,大股东背景给予的庞大溢价空间,招商地产股价曾达到了国内地产企业从未达到过的百元天价。

而在调控政策严厉而密集的2010年,截止到三季报,前十大流通股东全部都是奉行价值投资理念的机构投资者,这是内地房地产四大金刚中是独有的现象。

资料显示,在招商局现有的三大核心业务中,交通运输及基础设施建设板块发展状况一直比较理想,招商局旗下的招商局国际是中国领先的公共码头运营商,招商轮船则有中国最大的远洋能源运输船队,而招商局旗下的高速公路通车里程占全国高速公路通车总里程的6.64%。

在金融业务板块中,拥有九家金融企业的招商局更是名声在外,旗下招商银行、招商证券等早已声名鹊起。三大主业中,唯一有所欠缺的就是地产。2009年房地产及相关业务资产利润贡献率为18.3%,远远低于交通和金融业务。

这种状况在2010年仍未改变,地产业务对整个集团的利润贡献率仍然维持在18%左右。但另一方面,招商局集团的另外两个核心业务交通运输和金融都已在国内领先多年,发展的天花板已现。在这种局面下,除了优质的地产业务,集团层面能够选择的东西并不多,做大做强地产成为集团业绩增长的重要增长极。

招商地产的另一想象空间来自于集团内部产业之间的协同和互动。

招商局集团董事长傅育宁说,随着金融环境的变化,使得资本效率的问题更加突出,招商局一方面要加强战略管控,配置好资源,同时,需要一个好的发展方式,那就是充分运用金融杠杆,探索金融与实业的互动之路。在傅育宁看来,招商局未来十年的故事能不能讲出新意,讲得精彩,协同很重要。

协同到底有多重要,这在招商局集团的官网上有很清晰的表达。在一篇名为《协同——2011年集团年会精神专题》的文章中,招商局集团总裁李建红对"协同"的描述是:集团是一个多产业的综合性企业,今后一段时间金融业与实业的互动问题、各产业协同参与内地区域经济开发的问题、建立招商局各项业务客户共享体系的问题等,都对集团内各企业的协同合作提出了新的要求,在去年的集团调研中这也是大家普遍反映需要加强的问题。

协同是集团的方略,而受益者显然是旗下的招商地产等核心业务主体。作为一个横跨金融和地产的巨头,招商地产在愈发严厉的调控中,融资优势不言而喻,这将保证招商地产的逆势发展。

就像曾经冲到100元的股价,招商地产是国内地产行业为数不多的优质公司,这在众多券商的报告中体现得尤为明显。

中投证券地产行业分析师李少明在最新的报告中称:57%的资源成本不到售价的25%,68%的资源位于土地稀缺城市,开发价值和增值潜力巨大。开发业务正呈厚积薄发之势,预计开发毛利率在40%以上,6年结算收入复合增长30%,可贡献净利润433亿元,每股净利润25.2元。

而广发证券研究员赵强则说,公司的资产结构、财务状况和拿地策略均以稳健著称,可谓防守型最佳开发商。

在李少明看来,大股东招商局一旦发力,招商地产的"钱景"不可估量。

"公司是招商局唯一的房地产运作平台,资产仅占集团的18%,房地产业务更快更好的发展是集团的要求。集团资源三个看点:蛇口再造、前海开发和漳州开发区。集团已确定在深圳再投资600亿元,发展前海湾保税港区、前海合作区综合开发,海上世界综合体、太子湾邮轮母港等等项目,公司将在其中发挥重要作用。深圳市区新增用地耗竭,而集团在蛇口、前海拥有建面超过564万平米的优质用地,根据股改承诺,将以合理价格给公司开发,若全部给公司2011-2020年开发,预计将贡献净利339亿元,即每股19.71元,相当于目前未结资源的0.78倍的收益。"李少明在报告中称。

如无意外,这些优质资产将会逐步注入到招商地产中。

因为早在招商地产股改时,最终控制人招商局集团曾承诺"凡是有商业开发价值的项目都将给上市公司,集团不再从事房地产开发业务";直接控股股东蛇口工业区承诺"不直接或间接从事或发展与本公司经营范围相同或相类似的业务或项目,也不为蛇口工业区及其关联方或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何企业与本公司进行直接或间接的竞争"。

可以想象的不仅是招商局,随着招商地产本身布局的逐步到位,招商地产自身已进入爆发期。"未来4年内,将以2009年为基数,争取实现公司净利润翻一番,再造一个招商地产。"2010年4月19日,时任招商地产总经理的林少斌在其年报发布会上公布这一计划。

支撑林少斌这一计划的原因是,尽管招商地产并非一味追求规模扩张,仍是沿着招商既有的节拍,寻求稳健的增长,但多年的全国化布局即将步入收获期。

资料显示,招商地产自2004年开始走出蛇口,进军全国,经过近7年的努力,已初步完成以三大经济圈为核心的全国性布局。2008年,"3+X"的全国战略布局基本完成,招商地产迎来了战略转型收获期。2009年,招商地产的异地项目开始贡献利润,成为招商地产历史上销售业绩最好的一年,收入增加了两倍。

2010年上半年珠三角区域、长三角区域、环渤海区域营业收入占比分别为57%、27%和9%,其它区域占比6%。

招商证券分析师贾祖国在报告中称,招商地产正在进入全国化布局的收获期,未来3年年均复合增长30%以上。

而随着金地集团在近两年的提速,以及早已是龙头的万科和保利,国内地产在经历一个轮回后,随着招商地产的发力,将有可能重回"招保万金"时代。

剑指商业地产

招商局的雄心在招商地产,而招商地产的雄心则在商业地产。

早在1984年,招商地产为服务涉外企业和外国专家,开始提供写字楼和别墅公寓的租赁服务。27年过去,招商地产在各类商业物业开发和运营上积累了大量成熟、高效的管理经验,以及客户资源,直接签约客户中有50多家世界500强企业,始终保持与世界一流企业合作共赢。

2010年,招商地产的商业地产运营涵盖购物中心、写字楼、五星级酒店、高端服务式公寓等多个类别,经营面积逾78万平方米,年租金收入逾5.3亿人民币,为招商地产带来持续稳定的现金流。

2011年,招商地产的商业地产业务将向扩大规模、积极整合、专业合作的方向发展,从城市商业综合体、产业园区、服务式公寓/高端酒店等多个产品层次进行产品线深化整合,其中,重点打造海上世界等项目品牌并向全国复制拓展。

众多周知,房地产市场的发展分为住宅开发、商业地产开发和综合服务开发三个发展阶段。5年前拿地的市场化和需求的觉醒催生了超级地产开发商,而未来十年消费升级将催生商业地产巨无霸。在住宅市场的继续深度调控中,商业地产的价值开始凸显。

以商业地产的收入、规模排名,在国内上市公司中,招商地产位列全行业第五名。与国内大多开发商不同,招商地产多年前已开始战略的逐步转型。在通往千亿的目标上,招商地产"住宅开发+商业开发与持有"的均衡式综合服务开发模式已经抢得先机。

如果去看看深圳蛇口明华轮附近的3个巨大工地上,你就知道招商地产在商业地产领域倾注的汗水。

2010年8月25日,作为深圳市下一个30年建设的5大领域60个项目,海上世界城市综合体动工建设,它是招商局600亿深圳投资项目的重要组成部分。

从现有资料看,海上世界城市综合体不仅是对现有海上世界商业项目的改建,还包含对海上世界周边区域的全新再造。整个综合体建筑面积70多万平方米,其中商业设施面积约40万平方米,住宅楼面积约28万平方米,高端酒店式公寓面积3万多平方米。

建成之后,将出现具有地标意义的招商局广场、金融中心二期、太子广场二期等3个甲级写字楼、高端酒店式公寓及高级住宅项目、文化博物馆、电影城、五星级酒店及海上世界环船商业广场等。整个项目预计2012年以后陆续竣工,2015年左右全部完工。

细数中国商业地产版图,如此浩大的商业地产工程,国内再也找不出几个。但这只是招商地产商业地产战略的一小部分。

目前,招商地产在深圳和国内其他地产自持和在建的项目已达200万平方米,仅在深圳蛇口持有物业达80万平方米,每年有5亿多元的租金收入,不过跟整个营收相比,占比仍不高,招商希望未来商业地产的占比能达到10%以上。与此同时,招商在南京、成都的商业项目亦开始进入实质性阶段。

为了配合商业地产上的雄心,招商地产本身也在进行业务上的调整。

就在3月12日,招商地产公告宣布,公司拟将全资子公司深圳招商房地产有限公司以派生分立的形式,分立为存续公司和新派生公司——深圳招商商置投资有限公司。这被业界解读为招商地产再造商业地产专业平台。

根据公告披露的财产分割清单,分立后存续公司获得的总资产为96.25亿元,获得的总负债为91.75亿元,净资产为4.5亿元,占分立前全部净资产的比例为18%。

相对而言,新派生公司占据的净资产比例则较大。资料显示,新派生公司分得的总资产为41.62亿元,总负债为20.86亿元,净资产达20.76亿元,占分立前全部净资产的比例高达82%。

尽管公告中并未说明招商房产公司此次分立的目的及影响,但据了解,招商地产未来目标在于冲击千亿销售额,此举主要在于将商品房、工业区、商业地产等方面工作能够更加专业化、细致化。

事实上,2月份招商地产相关高管的调整也体现了公司在商业地产布局上的良苦用心。据悉,新上任的总经理贺建亚原为公司副总经理,主管的就是商业地产。

从更远的布局看,招商地产"住宅开发+商业开发与持有"的模式已在国内地产界占得先机。

要知道,行业前十的房地产企业的全年利润,可能仅仅只能拥有一线城市中心区的一两栋写字楼。从这种意义上来说,中国的房地产企业刚刚度过原始积累期。尽管招商地产在发展速度上略显保守,事实上更意味着长期的蓄力。因为企业的战略,必应合大势,招商地产在商业地产的重磅出击,正当时。

史上最严厉的住宅调控,催生了商业地产最蓬勃的生机。当下,对于房地产行业而言,商业地产的战略意义已经今非昔比。未来市场深刻的变化已经在酝酿,3600万套保障房,将在十二五期内,将房地产市场分为商品房与保障房两个市场,挤在商品房市场的开发商,转型、整合不可避免。

对于本轮史上最严,并在不断加码的房地产调控而言,必将带来行业的整合。而持续的资金供给能力则是度过寒冬的必须品。对于商业地产而言,持续的现金流将必然为企业带来抵御市场波动的能力。而且,商业地产的REIRS产品持续酝酿必然为类似招商地产这类企业带来极大的融资便利,而事实上,依托于租金收益的信托融资已经在国内广泛运用。招商地产在这方面,拥有天然的优势。

战略集结号

当招商局与深圳经济特区一样都站在一个新的起点上,三十而立的深圳更加成熟,百年招商局也具备了作出更大贡献的实力。我们将在未来五年在深圳再投资600亿元,力争在深圳经济特区新的探索与转型中,为建设国际航运、物流金融中心和智慧城市,低碳城市发挥应有的作用。我们将在全球化背景下继续勇担重任,大力推进科技创新、管理创新和国际化经营,再创自身发展新的辉煌,向全世界展示中国企业的风采。

——招商局集团董事长傅育宁在深圳30周年庆祝大会上的发言

战略依托

百年招商局,是招商地产实现远大目标的战略依托。作为中国洋务运动仅存的硕果,招商局现为国家驻港大型企业集团、香港四大中资企业之一,招商局连续六年被国务院国资委考核为中央A级企业。今天的招商局已经从一家以港口航运为主的企业,发展成为包括交通运输、金融、地产、综合开发等为核心的超大型综合企业集团。

招商局的地产业务起源于深圳蛇口,这个改革开放的先锋之地。蛇口也已从昔日偏僻、荒芜的小渔村发展成为今天占地面积11平方公里,就业人口约15万,宜商宜居,国际化的海滨城区。招商地产亦从蛇口出发,走出深圳,全国布局。在招商局集团决定举全集团之力做大做强旗下地产业务之际,作为内地地产四大金刚的招商地产,正在迎来跨越式发展的机遇。

可持续发展战略

"住宅开发+商业开发与持有"互补型的综合服务型商业模式,是招商地产经营战略可持续的基点。而招商地产在产品打造上的可持续发展,则建立于其先锋性、持续的绿色地产实践。在住宅市场,招商地产注重人文关怀,产品以高品质、舒适度、差异化见长,产品包括高档别墅、大型综合社区以及核心地段小高层等,形成了"依云、依山、溪谷、花园城、江湾城"等梯度产品系列。正如招商地产的品牌理念:"家在·情在",招商地产发挥社区综合开发的优势,以城市运营的高度,不仅为客户奉献精品住宅,同时营造功能、配套完善的综合社区。

早在2002年,招商地产就将走"绿色地产"之路确立为公司的发展战略。招商地产于2004年至2010年连续举办了七届"中外绿色地产(人居)论坛",该论坛目前已经成为中国绿色开发领域学术水平最高、影响力最大的绿色地产公益性国际会议之一。招商地产通过采用温湿度独立控制空调、太阳能光伏电池、集中新风系统等节能技术,建造出像深圳泰格公寓、南海意库等一批高舒适、低能耗的绿色建筑,并获得了行业认可和高度的评价。招商地产还设立了绿色技术标准,包括必选技术和可选技术,实现了绿色技术应用的标准化。2009年7月7日,由联合国人居署主办的联合国HBA"人居最佳范例奖"在印度新德里颁奖,招商地产旗下的招商·金山谷项目作为来自中国的项目,荣获"2009联合国人居最佳范例奖",全球仅有5个项目获此殊荣。

消费品

双汇丑闻意外后果 “瘦肉精”检测卡脱销

本报记者 李丽 北京报道

傍晚时分,北京首钢小区菜市场唯一的肉摊旁,李师傅看着摊上一堆没卖出的猪肉愁眉不展。3·15曝光“瘦肉精”事件后的这几天,一直生意火爆的李师傅遭遇了滞销。之前,众多肉制品企业、超市终端亦纷纷将众多猪肉产品下架。

硬币的另一面是,销售食品安全检测仪器的厂商却迎来了他们的“旺季”。杭州天迈生物科技有限公司的销售称,他们的产品“瘦肉精”检测卡存货已经被预定一空,订单也已经排到三天后。

“瘦肉精”事件出现之后,这些厂商的政府客户多了起来。上述销售表示,工商局、检疫局等各个部门都是他们的客户。尤其这段时间,他们要的货数量特别大。

他们直言不讳地说:“出现三聚氰胺事件的时候,三聚氰胺的检测卡就特别好卖,现在出现瘦肉精了,当然是瘦肉精的检测产品好卖了。”



双汇旗下工厂被揭使用“瘦肉精”猪肉 CFP/供图

脱销

上述厂商介绍,检测“瘦肉精”的仪器有很多种,比较简单的就是使用检测试剂条,这种试剂条的价格在10元到15元不等,检测方式一般是通过生猪的尿液。十几分钟就能检测出来,操作简单,价格便宜。

稍微复杂一点的就是通过仪器来进行检测,检测仪器大都在万元以上,操作稍微麻烦,需要进行培训。最贵的仪器在几十万元以上,这种仪器主要是根据国际上的指标来进行检测,一般是科研机构来购买。

“前两种产品主要是厂家和政府机关买的多,特别是在“瘦肉精”出事之后,这种检测卡基本上就处于脱销状态。”销售人员称。

食品安全事故给这些企业带来了阶段性的销售旺季。温州欧斯达康生物科技有限公司的销售人员介绍,他们的公司是在2005年成立的,之前的生意并不是很好做。后来随着食品安全问题不断出现,他们的生意才逐渐好起来。

> **检测卡脱销**
>
> **10**天
>
> “瘦肉精”事件后货源紧张,通常要提前10天左右订货

他介绍说,2008年三聚氰胺事件出现后,他们的三聚氰胺的检测试剂就卖得很好,工商局、农业局、畜牧局以及各地的畜牧兽医与动物检疫站都成为了他们的客户。

上述销售表示,之前的客户都是厂家和政府,现在很多个人也跑过来买试剂,但是由于现在要货的人多,他们现在对一些个人客户就“照顾不上”了。他告诉记者:“之前很多检查都是走形式。现在都要求认真查,所以他们要的货也就多了。”

据了解,“瘦肉精”事件后货源紧张,该公司现在要提前10天左右订货,而且2000件以下的试剂已经不接单。即便是价格高,他们也倾向于大客户,小客户坚决不“招待了”。

决心

在政府大力度检查之下,销售食品安全检测仪器的厂商迎来了他们意想不到的生意“旺季”。但现象背后彰显的却是政府重大食品安全事故响应机制的缺失。

2009年6月,卫生部副部长陈啸宏在公开场合表示,要汲取“三鹿婴幼儿奶粉事件”的惨痛教训,进一步明确,规范应急处理工作程序,落实食品安全应急保障要求,修订国家食品安全事故应急预案,建立部门协调、信息互通、事故善后处理、整改督查回访等食品安全事故处置机制,健全重大食品安全事故报告、事故调查、事故处理和流行病学调查制度。

两年后,这一承诺显然被“瘦肉精”事件“搅黄”了。央视在“3·15”特别报道中曝光了吃了“瘦肉精”的生猪流入市场,导致众多肉制品下架。同日,中国农业部发出通知,要求各级畜牧兽医部门进一步加强生猪“瘦肉精”监管工作,切实保障畜产品质量安全。

被涉及其中的双汇集团旗下的上市公司“双汇发展”在3月15日下午跌停,并于傍晚发布停牌公告。双汇发展停牌后,记者联系了双汇的相关人士。

该人士称“出事”的济源双汇食品有限公司的产品仅仅占双汇产品很小的比重,而且称双汇在被曝光之后就立即进行了内部检测,来确保继续上市的产品不含“瘦肉精”。

除此之外,一份漯河市食品药品监督管理局3月16日给河南省食品药品监督管理局的汇报材料被媒体曝光:漯河局接到省局明电后,按要求立即组织市安监、流通、稽查人员以及县区执法人员,对辖区内药品生产经营企业有关盐酸克伦特罗“瘦肉精”的生产经营情况进行了全面检查。



原材料

国民同行 陕西有色复星国际联袂“出海”

本报记者 张延龙 西安报道

继对海南矿业、招金矿业等资源公司进行成功投资后,复星国际的矿产版图即将再添一笔,这一次的选择是海外。

两会期间郭广昌“未来将继续关注海外的矿产资源”的话言犹在耳,复星国际就已经付诸实际行动。本报获悉,复星国际即将通过对陕西有色金属控股集团有限责任公司(下称“陕西有色”)下属海外子公司的参股,实现这一投资。交易标的是金堆城西色(加拿大)有限公司股权,届时,复星国际将对该公司持股12%左右,成为其最重要的战略投资者。

接近陕西有色人士称,此次国内最重要的民营企业和地方国企合作,也显示了面对“走出去”的一致诉求,国有资本和民间资本开始联手合作行动,尤其是国有资本已经开始敞开胸怀。该人士透露,仅仅在4年前,陕西有色集团下属的金钼股份在筹划A股上市前的增资方案时,还曾几易方案,将民资剔除。

扩股

陕西省国资委控股的陕西有色是国内有色行业最大的“地方诸侯”之一,拥有金钼股份(601958.SH)、宝钛股份(600456.SH)两家上市公司,曾在2008年有色行业普遭重创时成为国内行业利润冠军。

也正是从2008年开始,陕西有色开始寻求在海外寻找新的资源点,当时公司高层在接受本报采访时称,“长远看,现在很多投资对于缓解未来压力的作用明显,原材料价格、矿产价格现在都非常便宜,这是一个很好的机遇”、“现在国外劳务比平时要便宜一半,原材料比国内还便宜,在国外搞建设非常好。”

2008年6月,金钼集团、西色国际共同出资成立了金堆城西色(加拿大)有限公司,持股比例分别为95%和5%。金钼集团是陕西有色下属子公司,西色国际的全资股东则是西北有色地质勘查局。

次月,金堆城西色(加拿大)有限公司整体收购了加拿大创业板上市公司——育空锌矿有限公司(Yukon Zinc Corp),进而取得了其拥有的位于加拿大育空省的WOLVERINE银锌矿100%矿权和周边600平方公里探矿权。

> 此次国内最重要的民营企业和地方国企合作,也显示了面对“走出去”的一致诉求,国有资本和民间资本开始联手合作行动,尤其是国有资本已经开始敞开胸怀

从今年开始,为了谋求海外上市,金堆城西色(加拿大)有限公司开始寻找战略投资者以改善公司治理结构,大量机构投资者都表示出浓厚兴趣,但接近交易的人士称,有的机构由于在规定的期限内无法完成资金出境的审批手续,因而放弃了投资机会。

而拥有丰富海外投资经验,已有海南矿业、招金矿业、金安矿业、华夏矿业等成功投资案例的复星国际则付诸实际行动,经过竞价,最终成为金堆城西色(加拿大)有限公司最重要的战略投资者。

在两会期间,郭广昌称,“今年复星将加大海外投资的力度,重点关注消费品、奢侈品、食品连锁等领域。而海外矿产资源也是投资方向之一,但会根据资源价格审时度势。”

增资扩股完成后,金堆城西色(加拿大)有限公司股东股权比例为:金堆城钼业集团有限公司66.5%;西色国际投资有限公司3.5%;复星国际12%;Arich Investments Ltd 7%;加拿大希尔威金属矿业有限公司6%;加拿大北方矿业有限公司5%。

新诉求

接近陕西有色人士称,实际上陕西有色并不缺乏现金,陕西有色下属公司此次增资扩股,其实融资并非第一考虑,而是为改善公司治理结构,为海外上市做准备。据了解,陕西有色手拥大量现金,截至去年9月其货币资金达176.99亿元——相比而言,增资扩股所募得7亿元现金,几乎微不足道。

从2008年开始,陕西有色开始了一轮逆市投资,在行业低谷时进行“抄底”,当地公司高层认为,“(金融危机)对我们困难,对别人更困难”、“建设速度不能放缓,凡是“十一五”、“十二五”期间的建设项目,能开工的都要开工,企业没有钱的立刻打报告,集团直接给钱”。

也正因此,公司总负债从2008年初的129亿元迅速增加,到2010年9月,陕西有色总负债首次达到了328.6亿元。

但即便如此,其资产负债率也一直低于50%,到去年9月,其资产负债率为49.44%,依然优于大量同行业公司水平。其共获得各级银行授信279.35亿元,其中168.97亿元未使用,财务弹性极强。

而一位陕西民营矿企高管则对陕西有色主导的增资扩股感到相当意外,据其透露,2007年金钼股份在IPO上市之前,曾进行过一轮增资扩股,以补充战略投资者,“当时大量民间资本都非常看好这块资产,希望能够获得参股资格,但最终金钼股份所确定的增资方案几经变更,将民间资本系数剔除,只保留了太钢、宁夏东方有色、宝钢等几家国有投资者”。

他说,“当时引入国有投资者的想法可以理解,因为这是‘政治最正确’的决定,大家都看到了资产溢价,管理层若将股权出让给民企,难免让人说闲话,认为有利益勾结”。

但此次陕西有色和复星国际联手“走出去”的行动,则显示了面对这一共同诉求,国有企业的理念开始发生变化,“事实上近年来,大量中国国企在海外的资源并购并未一帆风顺,相当大的原因是国外认为中国国企即政府,有一定戒备心理,而民企参与可改善公司治理结构,在一定程度上打消这种顾虑。这种背景下,有实力的民企和国企联手走向海外的行动将越来越多。”

原材料

破产重整完成 S*ST光明或变身黄金股

本报记者 彭友 上海报道

3月10日,S*ST光明(000587.SZ)披露,伊春市中级人民法院作出民事裁定书,对公司的破产重整作出终结裁定,裁定光明家具破产重整计划执行完毕,谁会成为重组方成为市场关注的焦点。

目前颐和资本的创始人王吉舟,以及金叶珠宝集团董事长王志伟早已潜伏其中,或将成为隐藏在背后的狩猎者。

接盘者蜂拥而至

曾以光明家具闻名全国的S*ST光明,在2009年10月21日被申请破产重整,也就是在这一天,大股东光明集团将其所持5961.8万股公司股份中的1500万股以9078.3万转让给上海鸿扬投资管理有限公司。2010年8月,光明集团将1490.75万股作价1.04亿元转让给北京京通海投资有限公司。

然而,上述两家公司并非真正的重组方。2010年8月,深圳九五投资有限公司(下称“九五投资”)浮出水面,光明集团与其签署了重组框架协议:九五投资在S*ST光明经过破产重整、股权分置改革等程序后,拟将其在矿产行业拥有完整产业链的相关优质资产或光明集团认可的其他符合框架协议规定条件的优质资产置入,使九五投资成为控股股东,并使上市公司恢复持续经营能力及盈利能力。保证和承诺其具备增发的条件,其标的净资产不低于20亿元人民币。

名不见经传的九五投资如何能够一下子拿出20亿的资产,此事引发市场的一片猜测。

本报从深圳市市场监督管理局获悉,2011年1月11日,九五投资的注册资本由1000万元骤增至6000万元,增资人正是颐和资本的创始人、近日拟将颐和黄金资产注入ST秋林的幕后策划王吉舟,他本人也公开承认了对九五投资的投资。2011年1月20日,王吉舟又将所持6000万元股权中的1008万元股权分给王志伟,持股比例降至66.53%。经查证,王志伟是金叶珠宝集团的董事长。在本次重组中,金叶珠宝将起到关键作用。

光明的黄金梦

1月24日,九五投资与S*ST光明签订资产赠与合同。九五投资因受让北京京通海所持有的公司非流通股份20万股,成为公司的重组方和潜在的非流通股股东。九五投资以此身份向公司捐赠账面净值不低于人民币2.7亿元的东莞市金叶珠宝有限公司100%股权和人民币3.8亿元的现金,用于公司全体非流通股股东垫支付股改对价的成本。

实际上,这一招“将欲取之,必先予之”,王吉舟玩得颇为娴熟,在ST秋林的股改中也曾用过。非流通股股东捐赠资产,按相关股改免税政策,可以取得免捐赠所得税的优惠,而王吉舟在这两家公司都有非流通股,不但实现了免税,而且赠予资产的一部分其实又流回了自己的腰包。而且只有获得非流通股东身份,王才能推动股改和重组。

据公开资料显示,作为捐赠资产的东莞市金叶珠宝有限公司是一家集黄金首饰开发设计、生产加工、批发零售于一体的国内著名珠宝企业,拥有固定资产逾亿元,在东莞的知名度颇高。

ST秋林和S*ST光明几乎是在同一时间被王吉舟所“通吃”,从注入的资产来看,他很可能将通过两家上市公司上下呼应,分别经营黄金产业的生产上游和零售下游,打造黄金行业的资本帝国。

据知情人士透露,王吉舟同样拥有金矿资源,在非洲、印度尼西亚等地,过户还没有做完。

S*ST光明“重整计划”执行完毕后,公司总资产为4796万元,总负债为3296万元,所有者权益1500万元,资本公积金 6234万元,具备了恢复上市的条件。已经变成优质壳资源的S*ST光明如何演绎“黄金梦”,决定了苦等15个月的投资者能否笑到最后。

新能源

错失“最赚钱一年” 尚德财报尴尬溯源

本报记者 万晓晓 上海报道

2010 年，光伏市场迎来史无前例的大爆发，被光伏企业称作是“最赚钱的一年”。

然而，两次投资失败，尚德电力控股有限公司(STP.NYSE，下称“尚德电力”)错过了这一机会。

尚德投资者关系总监 Rory 通过越洋电话告诉本报，尽管公司在产能和出货量上均达到 100%的增幅，但由于硅片成本和外汇损失，使得公司净利润没有随营业额显著提高，且毛利率下滑。

去年前三季度，尚德电力净利润亏损额高达 1.2 亿美元，而第四季度，一笔计提的 2.5 亿美元基金投资收益，大幅拉高了全年的利润水平，使得全年净利润达到 2.6 亿美元。

而此笔投资收益是否应列入财报，引发争议。因该项目要到 2011 年 6 月才并网，目前尚未产生效益。

尚德的财报尴尬，是与公司两度投资失策紧密关联。受困于原料价格，尚德去年毛利率只有 17.4%，远低于竞争对手英利控股，英利控股由于采用产业链一体化，毛利率高达 32.9%。



尚德正转型系统集成商，包括产品供货、安装及售后服务 IC/ 供图

尴尬的报表

上述那笔计提的投资收益，来源于一家名为 GSF 的基金公司，尚德电力为股东之一，另一位股东则由尚德电力董事长施正荣私人控股。

2010 年，GSF 基金投资了意大利一个 95MW 的光伏工程项目。按照尚德说法，根据占有的股份，获得了该项目一笔 2.5 亿美元的投资收益。

该工程项目确实于 2010 年底安装完毕，但计划并网的时间却是在 2011 年 6 月。也就是说，一个没有并网，尚未产生效益的光伏工程，要如何产生收益，并归入上市公司财报中？

另一家在美国上市的光伏企业高层告诉本报，此项收益应该在并网后获得，按常规应计在 2011 年报表中。该公司在国外有数个光伏电站。

对此，尚德电力的投资关系总监 Rory 称，此项收益，确是在上网后，拿到政府批复的电价，而计算出的效益。

> 尚德的财报尴尬，与公司两度投资失策紧密关联。受困于原料价格，尚德去年毛利率只有 17.4%，远低于竞争对手英利控股

“GSF 基金在对工程安装完毕后，即向意大利政府作出申请，已经得到了政府确切的电价批复。因是板上钉钉的事情，而体现在 2010 年报表上。”Rory 说，这在财务上是被允许的，而在今年的财报上，则不会再出现这笔收益。

因此，这笔 2.5 亿美元的提前预算的收益和另一项收购带来的 7300 万美元收益，这两笔收益，支撑尚德全年净利润达到 2.6 亿美元。

Rory 称，去年市场大好，但公司净利润没有随营业额显著提高，且毛利率下滑。

其中，因欧元升值带来的外汇损失高达 9300 万美元。

2010 年，光伏行业史无前例大爆发，为了抢占市场，尚德电力也加大了产能和出货量，终于成为全球最大的电池和组件生产商。

由于无法有效控制成本，产品毛利率从上一年度的 20%以上，下滑至 17.4%。

与此对应的是，竞争对手英利绿色能源(YGE)，由于采取产业链一体化的模式，产品毛利率则高达 32.9%。

两度“漏招”

尚德的净利润并未跟随营收的大幅增长，与公司两度投资失败紧密关联。

知情人士称，尚德取得的硅片原材料比国内其他电池厂商贵 10%左右。其中原因是，尚德希望自己经营硅片，而减少了向上游厂商购买的份额。

尚德从事光伏电池制造较早，2007 年以前，原料紧张，尚德和国外硅片大厂签约的同时，被要求限制在上游投资，即不能参与上游硅片占股 5%的投资。

当时，为了获取原料，尚德被迫应允。尽管这一协议在金融危机前后取消，但错过进入上游的时机，仍为日后经营带来很大障碍。

2010 年，尚德成为了全球最大的晶体硅光伏电池和组件生产商，净营收达 29 亿美元，较上年增长 71.4%。然而，在提高产品市场份额的背后，是硅片原料的支持乏力，下游组件价格涨幅远不及上游。而这，也将是尚德后续的压力。

2010 年 11 月，尚德将此前建设的薄膜电池厂，正式转为晶硅电池厂。尽管董事长施正荣是薄膜电池专业出身，曾大力宣传薄膜电池领域，并希望以此解决公司硅片的难题。

施正荣不得不承认投资失败，薄膜电池不具备竞争性，因为尚德转换效率只有 7%，远低于美国 First solar 的 11%–12%的水平。

该计划自 2007 年酝酿，公司希望以 3 亿美元的投资，在 2010 年形成 400MW 的产能。事实上，尚德投资进程缓慢，到了 2009 年，产量只有 20MW。

眼看着 2010 年，光伏行业爆发式增长，多晶硅价格较早年大幅下滑，而薄膜成本则只下降 10%。施正荣则决定调整策略，决心砍去薄膜电池业务，再度将生产线转化为晶体硅生产线。

这样的调整，直接导致 2010 年第二季度，尚德电力净利润亏损达 1.74 亿美元，严重拖累全年业绩表现。

此外，在失控于薄膜电池投资的同时，尚德也失控于晶体硅的投资，在投资顺大实业的项目上，尚德损失达 1.5 亿美金，大伤公司元气。金融危机时期，尚德为了掌控紧俏的原料，对硅长期合同的签署不遗余力，以 1.019 亿美元收购顺大实业的少数股权，并签订 13 年总量 7GW 的硅片合同。

知情人士透露，顺大服务欠佳，执行力较差，目前双方已经分开。

与此同时，尚德也决心撤回其对亚洲硅业（Asia Silicon)20%的投资，约 2000 万美元，但仍将继续依据双方协议获取硅料。

这并不意味尚德放弃进入硅片领域，事实上，按照公司策略，希望达到 1GW 的硅片产能。去年底，公司已经完成对另一家硅片生产厂荣德新能源的收购。

一位硅片生产商告诉本报，1GW 的硅片投资约需 30 亿资金，自备资金至少要达 5 亿至 6 亿，因为设备商会要求全款支付，且项目贷款也需要政府批文。

这对于尚德来说，也是不小的资金压力。截至 2010 年 12 月 31 日，尚德电力现金及现金等价物总计 8.725 亿美元，应收账款总计 5.159 亿美元。

转型系统集成商

如今，尚德更愿意强调自己为“光伏发电系统集成商和产品服务商方面的身份”。

这个称谓的转变，意味着尚德不仅是全球最大的太阳能光伏产品制造商，同时还提供光伏发电系统的集成和产品服务。而后者的潜力无限。

这也是尚德未来发展的一个重要方面。作为光伏行业的领军企业，尚德的举动正被同业密切关注。

2 月 16 日，尚德电力和匹克国际贸易(天津)有限公司(下称“匹克国际”)联合宣布，未来三年内，双方将向联合国提供价值 8000 多万美元的太阳能发电系统。据悉，此次联合国采购的太阳能发电系统均为小型系统，将全部提供给联合国维和部队及各下属机构使用。

这个项目对尚德的意义在于，是从产品制造商向系统集成商的升级，包括产品供货到安装及售后服务。

业内分析师认为，为了避开恶性竞争，转型成为系统集成商，将成为未来发展趋势。

2010 年，全球光伏市场一举从 7GW 增长到 14GW。这一年，尚德电力产能达到 1.8 吉瓦，出货量达到了 1.5GW。

与此同时，尚德参股的 GSF 基金，不仅是单纯的投资工具，还是其拓宽产品下游需求的有效渠道。GSF 的投资项目建成后，这些被投资的公司又会从无锡尚德购买相关光伏设备，成为尚德的客户。

一位了解尚德的光伏业人士透露，几年来，尚德管理团队的副总裁“几乎全部换掉”，这对发展不久的民营企业来说很不利，管理团队的不稳定，将对投资计划和项目执行带来很大影响。

对于 2011 年的市场，尚德预计全年可出货 2.2GW，营收达 34 亿美元到 36 亿美元，但仍将受到外汇汇率变化的影响，公司预计明年毛利率会回升至 20%到 22%的水平。全年资本支出约在 2.5 亿美元到 2.7 亿美元之间。

综合产业

华润多手布局 新“五年”深耕深圳

本报记者 肖君秀 深圳报道

今年 8 月世界大学生运动会将使用的深圳湾体育中心，3 月底即将完工，投建该项目的华润集团(下称“华润”)在建成后，获特许有权管理和经营 50 年。而在深圳，附加“华润”的项目还有很多：华润创业 10.6 亿元购深圳金威啤酒股权成其第二大股东；华润将在深圳南山“后海”建 460 米新总部楼；“大冲村”——深圳最大的城中村改造项目由华润承接进入拆迁阶段。促成这些大手笔的正是华润新五年规划目标——“进入全球财富 250 强、力争进入 200 强”。

2010 年华润在财富 500 强排名 395 位。因此 200 强意味着，华润的营收规模至少翻番。深圳正在成为上述目标实现的“中心点”。过去 10 年，国内经济的高增长带动了华润的繁荣，未来 5 年，面临经济增速可能下降的大环境，华润加快步履布局。

“总部”重注

据深圳市政府方面人士透露，华润拟建新总部地块已挂牌，有近 10 家央企拟将总部或区域总部建于该片区，届时将形成大企业的“总部基地”。“预计今年底或明年初动工开建，3–5 年内先后建成启用。”华润方面对本报表示。在待建的新总部旁边，华润万家新总部也将动工。按规划，华润新总部有望成为全国第三高楼。华润方面表示，具体耗资需待规划完成后明确。参照刚封顶的深圳“京基 100”耗资 40 亿来看，华润总部所需资金应相仿。

华润董事长宋林还表示，“十二五”期间要将集团在全球 500 强排名提至 250 位内，打造一批营业额过千亿、经营利润过百亿的战略业务单元。“为此华润将在深圳加快总部基地建设，推进新能源、高端制造、现代物流业的发展。

华润拥有 7 个战略业务单元和 15 家一级利润中心，包括电力、地产、消费品等五大成熟主营行业，其中有数家净利达数十亿元的上市公司。近年通过收购医药公司华润已跻身全国医药前三之列，但在金融业还处布局阶段。截至 2010 年末，集团总资产已达 4500 亿。

实际上，深圳已成为华润名副其实的“第二总部”。“现在基本上主体都在这边。”华润内部人士称。业务上深圳一直是华润的重镇之地，尤其是地产业务。目前华润着手改造的“大冲村”项目，规划将建成由一个五星级宾馆、两个四星级宾馆、超大型高档购物商场及高档公寓、住宅组成的 CBD。这是继 2009 年成功打造深圳万象城后，华润再次承接深圳城市“升级”项目。此外华润新总部用地是作为投建深圳湾体育中心而获得的“补偿”。

除了地产业务，华润在深圳的业务还包括零售、金融、饮料、医药、燃气、纺织、水泥等众多产业。截至去年三季度末，华润在深圳投资项目达 60 多个，投资额累计达 475 亿元，占华润在广东投资额 60%以上，同时华润在深圳的营业额已达 460 亿元。

悄然布局

今年宋林比往昔更忙。2 月，与广东省签下 1000 亿战略合作大单，这是“十二五”期间华润在广东省的投资总额。3 月 7 日，又与湖北省签订 600 亿元大单，同样作为 5 年布局。3 月 12 日，宋林又与广西省签下了战略协议将加大新技术开发应用。

除了加紧区域布局，被称作“收购王”的华润在收购上也有大举动。3 月以来，华润旗下公司分别斥资 52.2 亿港元购得大宁煤矿、3.5 亿收购山东浙江燃气业务以及 12.58 亿港元收购金威 21.37%股权；华润水泥 2010 年末尚有 41 亿现金，华润水泥主席周俊卿表示公司正积极寻找收购机会。

通过不断收购重组成为各行业龙头，便是华润快速扩张的手法。新“五年”中，除继续做大原有产业外，华润还布局新利润贡献点，下好“金融”棋。

“未来的华润集团将转型成为一个产融结合的企业。”华润方面表示，希望可以在公司多元化实体经济的特殊优势上，构建开放式的金融服务平台，并将其变成集团未来的商业模式。

宋林透露，目前华润正着手在全国寻觅收购保险公司。华润现已收购了珠海商业银行，“珠商行最终会改成华润银行，先是走出珠海，今年在深圳、广州开分行，然后再全国布局。”上述华润人士称。另外，华润信托同样是通过收购，以 17.4 亿元购得深国股 51%的股份更名而来。目前，华润已成立了华润金融(控股)有限公司，作为金融资产的管理平台。

对于目前有限的金融平台上如何寻找业绩突破口，华润方面表示，“华润金融平台的核心支点是银行，下一阶段将集中精力做好银行。”银行做起来后再梳理价值链，建立银行与信托等其他金融业务之间的商业关系。

> 收购重组是华润快速扩张的手法。新“五年”中，除了将原有产业继续做大外，华润正布局新的利润贡献点，下好“金融”棋

产融结合成为现今大央企的时髦名词，华润也不例外。如何将旗下产业与金融对接，华润方面表示，“华润置地、零售未来可与华润金融合作，针对消费者和供应商的信贷、现金管理等，提供消费金融业务，针对华润燃气的家庭用户，则开展收费结算类业务。”

华润的战备、业务布局已清晰可见。善于借助资本市场同样是华润的长项。宋林表示，计划在 1–2 年内整合医药业务在港上市，而集团整体上市还在筹备当中。目前，集团其他重要资产也都分别上市，金融也将成为集团整体上市的重要资产。不过，保险资产在香港一直估值溢价较高，华润尚未找到合适的收购机会。

德国北莱茵–威斯特法伦州

投资初探(三)

贸易流通型企业在国际市场上更多被认为是以进出口和国际物流为主要业务的企业。这类企业也是中国企业开发海外市场、进入新的商业环境时常用的一种方式。对于贸易流通型企业而言，北威州是个很有吸引力的地方：德国最大的 50 家贸易公司中有 18 家总部设在北威州，其中不乏著名企业如麦德龙(Metro)、Rewe 和 Aldi。北威州集中了科隆、杜塞尔多夫、埃森和多特蒙德等会展城市，是世界最大会展地之一。60 多种国际性的主导博览会如印刷设备、船舶制造、医疗器械展会等，每年吸引着 600 多万参展者与参观者。

北威州面积 34088 平方公里，人口 1790 万，人口总数相当于澳大利亚，人口密度高于日本。如之前所述：在以杜塞尔多夫为圆心的 500 公里半径范围内，生活着一亿五千万消费者，蕴藏巨大的消费潜力；2009 年北威州国内生产总值达 5217 亿欧元，以一州之力排名世界第十七位，紧跟荷兰之后位于瑞士之前，在德国十六个联邦州中理所当然高踞榜首，这个数字还相当于中国国内生产总值的 14.8%。2009 年北威州贸易总额为 2864 亿欧元，其中出口额 1386 亿欧元，是德国出口贸易量最大的州并跻身于世界出口 20 强。进口额 1487 亿欧元中，中国占 129 亿欧元。

2009 年中国是北威州第三大贸易伙伴，仅次于荷兰与法国，在中德贸易总量中，北威州向中国的出口量占 19%，主要是机器设备、金属制品、化学产品和数据处理设备、电子光学产品等；从中国的进口量占 23.2%，主要为服装、电子产品和金属产品。

目前北威州的 600 多家中资企业中近 80% 都是以贸易和物流为主要业务的企业。过去，许多中国企业主要是向德国采购高技术高附加值产品如机械设备、化工原料、五金配件、汽车以及工程设备等等。现在随着企业自身实力增强，本土企业的产品纷纷希望或者已经进入欧洲市场，因此许多在德国的中资贸易型企业都逐渐发展成为兼具进出口双向业务的运营实体，个别发展较快的还建立了自己的物流体系以便为企业的全球发展战略提供有力支撑。

中国五矿即是北威州较为成功的中资贸易流通型企业。1986 年 4 月五矿德国公司把之前的企业海外办事处升级成为了中国五矿海外分公司，并在日后的运营中将五矿德国设定为其在欧洲的运营管理总部。五矿德国主要在德国从事钢铁、矿产、有色金属、各类金属管材、不锈钢以及设备的贸易。而五矿德国这二十多年的海外经营经历也正好反映了中国企业投资德国思路的变化。

欧洲一向是各类产品关注的市场，同时也是较难打开的市场。中国企业在德国设立的贸易型子公司一般具有以下的共同特征：

- 通过设立企业进入欧洲市场，在行业内树立知名度；
- 维护并开发新的客户网络；
- 以本地企业身份获得当地企业的认同，进而尽量避免贸易和技术壁垒；
- 获得更多税务优势；
- 以本地企业身份可参加更多高级别展会；
- 获得德国技术及工商协会的多方协助；
- 降低商务旅行及展会等所需的物流成本；
- 处于欧洲中心位置，便于业务向全欧洲拓展。

对于一家正准备踏足欧洲市场的中国企业来说，上面这些特征也是衡量企业是否需要在欧洲设立分部的可参考标准。

另外还有一点需要指出的是，中国企业日益重视客户的使用体验与售后服务。不少企业在将产品带入欧洲的同时也积极提供相关的长期服务以便与客户保持稳定合作关系。这是一个在德国市场获得长久成功的非常重要的条件。

中国有越来越多的投资者计划在海外建立贸易公司。这样的企业大多已与德国乃至全欧洲建立了频繁的业务往来，意欲凭借北威州有利的核心地理位置和卓越的经济优势更好地操作欧洲业务。然而，地域相对生疏或者不甚了解当地政策，都会成为投资者迈向北威州的障碍。因此，有着 50 年招商引资经验的隶属于北威州经济部的非营利性官方机构–北威州投资促进署在华开设了三家代表处(上海、南京和北京代表处)，接近中国投资者，提供免费咨询与支持，使其海外落户的过程脉络清晰程序井然：www.nrwinvestchina.cn 或致电 021–50819362（执行首席代表：黄怀贞女士)。而在落户之后，北威州投资促进署位于杜塞尔多夫的总部也会继续关注公司的后续发展，协助交流信息，并在需要的时候给予帮助。

工业制造

奢侈品中国代工厂“改造运动”纪实

本报记者 吴娓婷 王芳 实习记者 王秀宁 广州、北京报道

英国奢侈品牌 Burberry(巴宝莉)为一家 200 人的小型代工厂请了“老师”。

经 Burberry 审核,该工厂里存在环境脏乱、工作效率低下、仓储混乱等问题,每个工人每周工作时长超过 110 小时。

受委托的 FM 咨询公司建议工厂将传统线中的两条改成“单件流”,提高生产效率。经过 6 个月辅导,工厂工人的加班时长降低到 80 小时,厂内变得井井有条。

该工厂同时代工 Burberry、Le Coq Sportif(法国公鸡)等多个国际知名品牌,而 Burberry 的订单量只占其中不到 1%。

在过去,欧美品牌商更多的是通过审核来监督代工厂生产,而现在,指定改造成为一种新方法。同样这样做的品牌还包括 Adidas、Nike、Walmart、Disney、H&M 等。

公平劳动

一家长期辅导代工厂、本部位于广州的顾问公司负责人介绍,国际品牌委托顾问公司辅导其代工厂有三种情况:品牌指定一家顾问公司,让其指导工厂改造;二是品牌列出几个顾问公司名单,让代工厂挑选其中之一作为改造辅导者;三是 A 品牌看到 B 品牌对其代工厂的整改效果不错,于是让自己的代工厂也参与。

据了解,品牌公司认为一个工厂需要改造,是由于前期审核不过关,或是有新的质量控制和采购要则需要工厂执行。费用由工厂自己支付。

Burberry 是欧洲 FLA(FairLabour Assosiation 公平劳工协会)成员。该协会成立于 1999 年,致力于终结全球范围内的血汗工厂。它建立了一套品牌问责制度,企业有义务在生产自己商品的工厂促成这一准则的实施。最早一批成员包括 Adidas 等。

跨国品牌对中国代工厂的倚重和国内代工环境恶化之间的矛盾,决定了品牌需要运用更直接的方式确保工厂稳定有效地运转

欧美国家对道德贸易的重视,使得品牌企业在国外市场受到压力。良心消费者网站(www.ethicalconsumer.org)列出了一长串的抵制名单,对象除了品牌企业还包括国家。品牌公司使用袋鼠皮毛作材料、误导消费者乳粉能替代母乳喂养等,都被视为违反良心消费。号召消费者通过拒绝消费该品牌产品而促进其改进。

一开始,国际品牌为监督其代工厂的用工状况,派自己的员工下来验厂。在代工厂看来,他们非常好骗。后来雇用香港的咨询顾问公司验厂,“这些人不好骗,但好贿赂。”

2010 年“苹果血汗工厂”事件曝光后,品牌商更加重视工厂的真实状况。香港一家大型制衣集团的南通子公司老板王伟称:“以前,我只是叫下边的人依葫芦画瓢写这个报告,每次的内容都大概差不多。但是现在不行了,总部要求很严格,我现在都自己亲自写。”

事实上,相关监督联盟也一直在反思其监督方法是否可行。FLA 在其 2009 年年度报告中称:“FLA 在超过十年的时间里进行了大量的工厂管理和他们的工人的调查,并不断开发出新的方法。基于这样的经验,FLA 发现简单地评估一个工厂是否达到了国际劳工标准,这并不足够。”

指定改造无疑成了新的手段。比如,上述位于广州的顾问公司业务量因此大增,需要招聘更多的员工。

改造生产

FM 咨询公司项目经理蓝小姐表示:“品牌公司并没有强制工厂进行改造。但是,如果不整改,品牌公司或重新考虑是否给这些工厂派单。而且,一些工厂如果不改造,也很难在满足品牌的要求下生存下去了。”

一些工厂为了应对验厂,在打卡机上做手脚。工厂的困难在于其落后的生产管理方式。工厂自以为有计划,但实际上计划很不稳定,一道订单开始做了,原材料还没到位,而下一道订单又需要赶了。工人等材料、等上一道工序完成,耗费了大量时间,这是需要加班的原因之一。

受某奢侈品牌委托,顾问公司为代工厂建立了流水线、调整岗位人员和订立生产计划管理体系。这也是咨询公司辅导工厂的主要方向。

在一个案例中,2009 年 5 月,该厂全体员工一周工作时长最高达到 51011 小时,到 2010 年 10 月,这个数字下降到 32700 小时。中间减少 18311 个小时,即减少 36%的工作时间。

相应的,工人数量也从 771 个减少到 654 个。

“减少 36%的工作时间后,你的工厂将会有多少钱可以省下来?”这家顾问公司宣传单的醒目位置就印有这样的话,因为成本才是工厂老板最重视的问题。

由于加班时间缩短,好处还有工厂支付给工人的加班费用减少。因货品迟到而需要空运加快送达的成本也减少。

不过,不是所有工厂都能得到持续改善。2009 年 12 月到 2010 年 6 月,上海亿润服饰进行了为期半年的“单件流”整改,期间经历了效率提升-下滑-提升的过程。董事长毛女士认为,要改造流程必须具备以下条件:一是员工有决心;二是订单量要足够大,例如 5000 到 10000 件;三是主管、车间主任等管理层必须高度配合;四是要有稳定的 IE 部门。

“‘老师’在的时候,效果很明显。各个小组生产率提高了 5%-30%。更为突出的是返工率,平常做了两三百件才发现出问题,现在 20 件就能发现并纠错。”毛女士说。

咨询公司离开后,员工抱怨流水工作累、不自由等等,效率很快又降了下去。这时就要通过团队凝聚力化解怨气,坚持做下去。

毛女士提到,生产改造实则对品牌来说也存在众多好处。“品牌总是很矛盾,既要规范生产,又对工厂压价。改造能在一定程度上同时满足品牌的要求,尤其是在目前代工这么艰难的时候。”毛女士说。

“所以,希望品牌企业能够承诺代工厂,整改后能下一定数量的单,而不是以撤销订单作为条件。”毛女士进一步说道。

稳定的供应链

除了遵守道德准则,品牌对中国代工厂的倚重和国内代工环境恶化之间的矛盾,决定了品牌需要运用更直接的方式确保工厂稳定有效地运转。

有业内人士透露,手袋品牌之一的 Coach 在中国的代工厂已经超过 500 家。这是因为,其在 2008、2009、2010 三年年均增长都超过了 11%,而主要增长地是在亚洲,尤其是中国。为免运输周折,Coach 加大在中国的制造量,甚至干脆将分配中心从美国转移到了中国,该品牌同样建议它的中国代工厂进行改造。

追求亚洲新兴市场份额是众多国际品牌的相同做法。根据 Coach 的一份市场报告,到 2013 年,中国内地、香港和澳门地区的高级手袋及配饰市场规模很可能会超过 25 亿美元,是目前 12 亿美元的两倍多。

“品牌看重在中国的 sourcing(采购)。”FM 咨询公司项目经理蓝小姐说,“尽管部分工厂转移到了越南、印尼,中国还是以无可比拟的、成熟的材料供应与加工链成为品牌的首要选择。”

在广州,一家超过 20 年历史的手袋厂的管理细则反映了品牌商对其要求的不断升级。

工厂熟手师傅周明(化名)在厂内工作 8 年,他感到生产过程每年都在细化。原材料、工具由专人领取和发放,完工的手袋也改成由专人取走并送到下一个小组。他除了低头打好拉链和配饰,无需做其它多余动作。

在手工制作奢侈品手袋的千人厂区,风险防范更是审慎而微。“如果有一根缝纫针掉到了手工手袋里被一起卖出去,那是不得了的事情。”周明说。该厂逐渐制定出一套规定:如果工人需要一根新的缝纫针,必须直接向厂长申请。厂长在查明原本所用的针出现了什么问题、确保没有掉到成品内以后,才能发放新的缝纫针。

工厂安保也在进一步收紧。工人每天进入工厂时间为早上 7 点 15 分到中午 11 点 45 分,下午 1 点 15 分到下午 5 点半,在非上班时间绝不能进入。每个小组有专员盯着监测系统,了解工人进出情况。上下班时间,大量保安在门口列队。

前些年,有员工偷偷将奢侈品牌手袋或样板带出工厂售卖带到邻近城市的工厂出售。“现在根本不行,”周明说,“尽管不搜身,但手袋绝对飞不出工厂。”

只有这样严格规范的工厂才能让品牌商放心将更多订单交到其手上。

一个糟糕的工厂,状况则可能包括:洗手间两个坑位中间没有间隔;车衣工人的布料拖到地板上,旁边满是染料;有工人看见漂亮的衣物,偷偷拆开箱子拿来试穿……

“这些事情一旦曝光,品牌商每年豪掷数亿建立的品质形象和品牌地位就要大打折扣。品牌商在华的工厂越多,对这些风险越高度敏感。”一家外资咨询公司人士安德鲁说。

不过,蓝小姐也坦言:“品牌公司通常关心一级供应商(成品供应商),并希望提升它们的能力,而对于二、三级管材料的供应商则很少直接过问。因为一级供应商遭媒体曝光,照片中出现的货品极可能就打着品牌的 logo。”

同一时间,国内代工业却在遭遇材料和劳动力方面的压力。行内人士透露,Coach 的代工利润率仅在 2%左右。香港大型制衣集团南通子公司老板王伟称,为欧洲品牌商代工利润率大概只有 3%,行业平均水平也只有 5%-6%,并且已经很能再招到更多的廉价劳动力。

“品牌对外宣称改造是为了社会责任,而我们认为说白了就是为了品牌和工厂的可持续发展,”安德鲁说,“不说别的,假如出现罢工等事故,品牌企业就有收货压力,而且可能需要介入与当地政府或相关机构的协调。”

效率管理每一样材料,将货物严格包装封存,加强工人工作专注度、加快产品流动速度,在目前看来是一种选择。它既保住了工厂的饭碗,也减少了品牌的潜在风险。

效率以外

生产效率以外,品牌商还委托相关机构从社会心理方面监督工厂。

广州的 WH 工人热线受 15 个国际品牌的委托,通过电话、QQ 与工人直接联系,监督工厂内是否存在损害工人权益的现象,同时就个别事件给工人指引。品牌公司按月支付费用给该工人热线。

跟曝光血汗工厂报告的机构不同,WH 工人热线通过个案辅导的方式,将可能产生的事故提前化解。创立人李先生表示:“如果工人和工厂是摆在同一个盘子上的,我们机构的想法就像玩转碟,两者要保持平衡,才不会掉下来。”

苹果在 2010 年发生中毒事件 60 余桩,在 2011 年差不多同样时间却发生了两倍于前一年受害人数的中毒事件。

“有没有人问过为什么同样出现在江苏,甚至极有可能是同一家工厂,但数目没有下降。”外资咨询公司经理安德鲁认为,对于一些品牌公司来讲,只要价格合适和货品合格就可以,至于效率以外发生了什么毫不在乎,这样注定要出问题。

“在众多代工行业中,纺织行业员工流动性最强,权利意识却最重。”李先生说。

2008 年 2 月,上述手袋厂工人因为不满底薪没有按照市内最低工资标准上调,举行罢工,特警参与维持现场秩序。由于厂内有大量重庆市某县的工人,该县在此设立了办事处,帮助来自该县的员工争取权益。如何让这家手袋厂超过 6000 名工人与工厂和谐共处,显然不是工作守则能解决的。

WH 工人热线被委托对该厂进行监督辅导。

WH 工人热线将接收到的个案分为红、黄、绿三种颜色。红色代表发生较严重事件,需“当天与品牌公司汇报”。“我们有能力让品牌对工厂押后订单,以此给工厂压力,让它马上纠偏。”李先生说。而黄色是个体劳资事件;绿色代表“其他事件”,包括工人情绪出现问题、遇到了选择困难,等等。

李先生认为,妥善面对工人权益保障问题,同样是为了品牌和工厂两者的可持续发展。

在该机构办公室墙上,四个活动数字牌不断更新显示其辅导个案的数量,当前已达到 6900 多例。

“2010 年富士康跳楼个案 13 宗,在这个期间,我们成功阻止了一样数目的企图自杀事件。”李先生说。



交通

太古加码航空 增持国航列入考虑

本报记者 刘伟勋 香港、北京报道

掌舵国泰航空(00293.HK)63年后,英国太古集团旗下的太古股份有限公司(00019.HK,00087.HK,下称"太古公司"),正在推动这家以香港为枢纽的航空公司进入新一轮高速扩张期。

3月11日,太古公司投入9441.48万港元增持国泰航空,将持股比例提高到73.09%。此前,国泰航空订购了总标价1850亿港元的91架新飞机,并投资55亿港元在香港国际机场新建货运站。

太古公司董事局主席白纪图(Christopher Pratt)日前接受本报采访时透露,在拥有中国国际航空股份有限公司18.4%股权的基础上,未来可能进一步加大持股比例。同时,双方在中国国际货运航空有限公司基础上组建的合资货运航空公司也即将正式运营。

加注航空

随着航空业去年以来的快速复苏,太古公司以国泰航空、货运航空公司香港华民航空、香港机工程(00044.HK)为核心引擎的航空板块,正在注入大笔资金不断加力。

3月9日,国泰航空宣布,订购15架空客A330-300及10架波音777-300ER飞机。国泰航空还与飞机租赁企业国际租赁金融公司签订协议,订购2架空客A350-900。上述27架飞机的标价为510亿港元,将于2015年底前投入运营。

加上这批订单,国泰航空近年订购的飞机总量达到创纪录的91架,标价总值约1850亿港元,这些飞机将于2019年前投入运营。此外,国泰航空正在香港国际机场投资55亿港元兴建货运站,计划在未来十年注资10亿港元发展新商务舱座椅等新产品和服务。

2010年,太古公司斥资26.2亿港元从国泰航空购买港机工程15%股份,将持股比例从45.96%提高到60.96%。港机工程是亚洲航空维修领域的龙头企业之一,在香港、中国内地、新加坡等地拥有18家附属及合资公司。

太古公司董事局主席白纪图3月11日接受本报采访时表示,公司在航空业进行如此巨额的投资,是因为看好香港和中国内地的未来。"我不想去其他地方,不想去欧洲或美国。我就想在香港和中国内地发展。"他说。

上世纪四十年代,经营贸易、制糖、船务等业务的太古公司就意识到,空运业是未来的发展关键。该公司1947年利用船坞工程技术在香港启德机场建设飞机维修设施,随后与竞争对手合并形成港机工程。1948年,太古公司获得了国泰航空的管理权,当时国泰航空刚刚在香港成立两年。

航空业资金、技术密集,对经济形势较为敏感,平均利润也不高,太古却一直情有独钟。

在大力发展香港枢纽的同时,太古公司一直在寻找扩大中国内地市场的机会,终于在2006年9月与国航建立紧密的战略合作关系,两家公司相互持股,并将香港港龙航空的全部股权纳入国泰航空旗下。2010年2月,国泰航空和国航决定在中国国际货运航空有限公司基础上组建合资货运航空公司,国泰航空出售4架波音747-400BCF型货机及两部备用航空发动机给合资公司,在合资公司中拥有25%的股权,并拥有其余24%股权的经济权益。

目前,国航持有国泰航空29.99%的股份,国泰航空则持有国航18.4%的股份。白纪图表示,未来可能会继续购买国航的股份,国泰航空的持股比例最高可以达到23%。

据了解,国泰航空与国航合资的货运航空公司目前正在办理开业所需的文件,预计很快将正式运营。白纪图透露,两家航空公司2011年会有更进一步的合作,但并不一定是在财务方面的合作。

选择与放弃

与经营航空业务所表现出的坚持精神类似,太古公司及背后的母公司英国太古集团在195年的漫长历史中,长期在地产、航空、饮料、海洋服务、贸易与实业领域五大传统领域低调耕耘,没有像GE、复星等国内外多元产业集团那样不断进入和退出不同的行业,尤其是在互联网、金融、媒体、新能源等高利润领域寻找新的增长点。

甚至太古公司在现有业务的发展上,较之很多获得超常规增长的内地企业,也显得有些迟缓。例如在地产业务上,太古公司进入中国内地已近十年,在内地只开发了广州太古汇、北京三里屯Village、上海大中里、北京颐堤港等为数不多的项目,项目数量明显少于香港和内地的龙头房地产企业。

白纪图坦陈,这些表现与太古公司相对保守的企业文化有关。"我们不是特别有野心,但我们也并不软弱,在我们擅长的业务,我们具有很强的竞争力。"他说。

白纪图表示,公司认为应把精力放在自己胜任和擅长的领域,不会轻易到外面去收购新的生意,例如互联网业务。太古集团还一直坚持一个投资原则:不进入金融行业,包括银行业、租赁业以及相关领域。

"我们追求的是系统性发展。我们不会进入某个领域,发展之后卖掉,然后再转投其他某个领域。我们只想进行投资、持有,实现不断增长。"他说。

在地产业务上,太古公司的主攻方向是零售业地产,试图将其在香港的成功经验复制到内地。白纪图说,做出这一选择的重要原因是,太古公司经过研究了解到,零售的支出是市场中与国家GDP增长联系最紧密的。中国GDP正处于良好的上扬态势,住宅或写字楼项目经常会出现供应过量或供应不足的现象,周期性更强,而零售地产则长期向好。

在航空领域,太古公司旗下的国泰航空一直坚持中高端的服务模式,无意采用美国西南航空公司开创的低成本航空模式。国泰航空常务总裁史乐山(John Slosar)表示,低成本航空致力于将新的旅客吸引到市场,但旅客们乘飞机旅行一段时间后,会倾向于选择国泰航空这样一些提供更高服务的航空公司。

1980年就加入太古集团,曾主管港机工程、太古饮料等公司的史乐山认为,太古公司旗下各项业务都面对两个同样的基本问题,一是怎样做才能吸引顾客购买你的产品,二是采用什么方式能实现成功。回答好这两个问题,各项业务就能获得持续发展。

国泰航空将继续增持国航股份

23%

白纪图表示,未来可能会继续购买国航的股份,国泰航空的持股比例最高可以达到23%

零售

屈臣氏二次上诉 成商集团一成利润攻守战

本报记者 张晓晖 重庆报道

屈臣氏(Watsons)在内地的个人护理店,并非每一家都一帆风顺。

2011年3月10日,屈臣氏的西南区公司——成都屈臣氏经济发展有限公司(下称"成都屈臣氏")对成商集团(600828.SH)的子公司提起第二轮诉讼。这桩诉讼案涉及金额超过了1300万元,时间跨度已长达19个月。

如果成都屈臣氏的主张最终得到法院支持的话,成商集团或将为这个官司付出2010年其全年归属于股东利润十分之一的代价。

案由

2007年7月,成都屈臣氏与位于绵阳市的四川兴力达集团实业有限公司(下称"兴力达集团")达成了一个合作协议,准备在绵阳开一家屈臣氏的店铺。兴力达集团授权旗下四川兴力达百货有限公司(下称"兴力达百货")与成都屈臣氏签订了一份房屋租赁合同。

双方的租期自2007年8月11日起至2015年8月10日止,合同签完后,成都屈臣氏支付了履约保证金10万元。

变故发生在2008年9月,兴力达集团将兴力达百货所在的大楼,转让给了成商集团绵阳公司,成商集团绵阳公司接手后,将建立新的百货公司。此桩房屋所有权的转让,导致了成都屈臣氏与原兴力达百货签订的租赁合同事实上的终止。

随后,成都屈臣氏与成商集团绵阳公司、兴力达集团进行长达一年的交涉无果。成都屈臣氏于2009年8月,对两者提起诉讼,并将兴力达百货列为第三人,要求解除成都屈臣氏与兴力达集团于2007年7月20日签订的租赁合同;并判令赔偿成都屈臣氏兴力达店的装修、固定资产、搬运、拆卸等直接经济损失人民币556310.76元;同时要求赔偿成都屈臣氏预期利润人民币12695870元;判令兴力达集团退还履约保证金人民币100000元;判令第三人兴力达百货对被告兴力达集团退还履约保证金人民币100000元承担连带责任;以及该案诉讼费由成商集团绵阳公司、兴力达集团负担。

成都屈臣氏在诉讼过程中,对被告进行了财产诉讼保全。

矛盾随即被激化。

上诉

成商集团与律师商议后认为,根据成商集团绵阳公司与兴力达集团、兴力达百货签订的《产权转让协议》的约定,兴力达百货同意在产权转让协议生效时,负责终止一楼经营单位屈臣氏的合作关系并对之清偿,清偿的费用由兴力达百货承担。

因此,兴力达百货对屈臣氏的处理事宜负有相关解决义务,在其不能证明其切实履行了上述义务的前提下,兴力达百货应当承担相应的法律责任。

2011年1月24日,四川绵阳市中级人民法院对此案作出判决。但判决结果并不令成都屈臣氏满意。法院判决原先的租赁合同无效,由兴力达集团退还成都屈臣氏10万元履约保证金,同时判令兴力达集团承担1万元的诉讼费,剩余9万多元诉讼费由成都屈臣氏自己承担。

同时,法院驳回了成都屈臣氏对成商集团绵阳公司、兴力达集团、兴力达百货关于营业利润和装修拆卸搬迁成本的诉求。

业内认为成商集团实际上是在诉讼官司中胜出。而成都屈臣氏在绵阳开建一个独立店铺蒙受了较大的损失,装修、搬迁、拆卸的确都是一笔不菲的费用,包括潜在的利润损失。

但成都屈臣氏有其强势做派的一面,比如对被告施以诉前财产保全,限制对方资金流动。

成都屈臣氏是屈臣氏布局中国西南的主要载体。其注册资本为500万元,法人代表为王健勇。自2002年9月成立以来,成都屈臣氏已经在重庆、成都两地开设出20多家屈臣氏店铺,近年来西南区的店铺营业额都有稳定的提升。

屈臣氏集团(香港)有限公司[A.S. Watson Group (Hong Kong) Ltd.]创建于1828年,是香港知名富豪李嘉诚的"和记黄埔"旗下的国际零售及食品制造机构,在中国,屈臣氏已经拥有400多家分店及11000多名员工,是中国目前最大规模的保健及美容产品零售连锁店。

此次成都屈臣氏对成商集团绵阳公司不休停的诉讼,令人看到了屈臣氏咄咄逼人的另一面。

美国热水巨头拉开新一轮中国投资序幕

增资5亿,A.O.史密斯打造首个节能热水器产研基地



日前,有137年历史的美国热水巨头A.O.史密斯公司向媒体证实,已经确定增资5亿元,在南京打造低碳节能热水器研发/生产基地。新热水器生产基地落成后,将使得A.O.史密斯中国公司的生产规模再次翻番,进一步巩固其在热水器行业创新、节能、环保的领先地位。

超级规模节能热水器产研基地落地

凭借其雄厚的研发实力,A.O.史密斯自进入中国市场以来,一直保持高速增长,目前已成为遥遥领先的外资品牌。

1998年,A.O.史密斯美国总部投资3000万美元,在南京独资成立艾欧史密斯(中国)热水器有限公司之后,就一直没有停止过在中国的投入。

2001年,在中国加入WTO后的数小时内,A.O.史密斯当即宣布增资2000万美元,将A.O.史密斯建成亚太地区最大的热水器制造和研发基地;2004年,A.O.史密斯全球研发中心在中国南京正式成立,该中心为中国及全球市场的产品研发、技术应用及工程技术服务提供支持。

今年3月,A.O.史密斯将再次增资5亿,用于节能低碳热水器研发、生产基地的打造,引领热水行业节能低碳的产业升级,并为可持续发展奠定基础。

A.O.史密斯全球副总裁丁威表示,此次增资5亿,将用于专门建设一个节能低碳热水器研发/生产基地,不仅说明了A.O.史密斯对在中国前景的看好,更代表了A.O.史密斯在未来热水器领域专业发展的方向和决心。

产能超300万台,是现在2倍

一直以来,A.O.史密斯在中国的发展脚步都十分稳健,其产业规模持续扩张的同时,也不断引领热水器行业低碳节能的产业革新。

目前,A.O.史密斯已经在中国建立了完善的研发、生产、销售及服务一体化的现代化管理体系,产品体系跨商用、家用两大领域,为中国消费者带来了国际品质的热水器产品和专业服务。

在A.O.史密斯的全球研发中心,节能技术被不断完善,更有推陈出新的升级技术陆续诞生:金圭特护系统技术,防腐抗垢让热水器加热更长久高效;增加了热泵节能模块、可以节能省电一半;此外,太阳能+电热水器集成机,是在标准电热水器基础上集成太阳能集热器,可谓一台胜两台;能效突破100%冷凝节能系统技术的燃气热水器等,节能效果达到前所未有的境界。

"全球研发中心,最强大的优势在于它靠近中国市场,中国及美国等的优秀的技术研发人员以研发生产出满足中国消费者创新、节能的热水器产品。"丁威介绍说,新的生产研发基地占地面积25万平方米,约为现有厂房面积的2倍,厂房将安装国际先进的环保节能产品生产线,计划年产热水器300万台,是现在的2倍。

看好中国市场

在A.O.史密斯现有的全球研发中心内,拥有各种产品研发人员近100人,累计研发投入超4亿元。而新研发生产基地建成后,预计研发人员将增加至150人。

作为热水器行业的领导品牌,A.O.史密斯未来也会将更多的目光投向中国市场。据丁威透露,未来5年,A.O.史密斯在中国的销售收入要翻番。A.O.史密斯专注于可持续热水生活的研究,更清晰预见节能产品的未来将越走越宽。A.O.史密斯还将不断开发出适合不同消费需求的节能产品,把超前的节能概念一一变成现实,让中国消费者今天就能享受品质、技术堪称未来级的产品。

A.O.史密斯创新一代全系列节能产品

电热水器



省电一半*的
超节能电热水器
国际IFA--2010年家用电器
最佳产品创新大奖



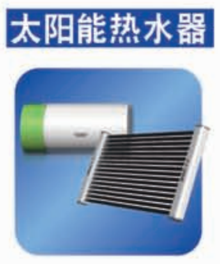
带"快进键"的
电热水器
2010年中国高效产品
排行榜第一名

燃气热水器



能效突破100%*的
安全防护型冷凝
燃气热水器
2010年度最值得信赖的
安全产品大奖"

太阳能热水器



太阳能+电热水器
集成一体机
2010年度划时代产品
突破贡献奖

家庭中央热水炉



家庭中央热水炉
多点同时享受畅快大水量

壁挂炉



采暖/供热水
壁挂两用炉
最佳技术性能大奖

商用热水炉



商用热水炉/热水锅炉
世博会23家场馆全球认可

家庭净水机



家庭净水机
防止重金属污染*,
保护儿童健康成长

不断创新,见证奇迹

来自美国的A.O.史密斯公司,成立于1874年,至今已有137年的历史。

1998年,弗吉尼亚州的普利斯夫人在搬家时发现,她父亲在1946年购买并安装的一台A.O.史密斯Duracled型50加仑电热水器在搬家时还在使用。为此,普利斯夫人致信A.O.史密斯公司,为这长达半个世纪的使用奇迹而高兴。制造这个奇迹的关键,正是A.O.史密斯137年历史中不断坚持技术创新,打造高品质精品的理念。



省电一半*:在初始水温15±0.5℃,环境温度为干/湿球温度20±1℃/15±1℃的条件下,热泵辅助超节能电热水器与普通电热水器ELJH耗电量比较。能效突破100%*:数据来源《燃气热水器/燃气采暖炉能源效率监测报告》(检测单位:国家燃气用具质量监督检测中心)防止重金属污染*:A.O.史密斯反渗透净水机有效滤除重金属

PE家笔记

绿新包装上市 产业链投资又一例证



投资手记

刘泽辉 联想投资执行董事

3月18日,上海绿新包装材料科技股份有限公司(002565,下称绿新包装)正式登陆中小板,联想投资的又一个投资项目开花结果。联想投资曾于三年前注资了这家公司,它的成功上市以及近几年来良好的成长性也印证了联想投资当初的正确判断。

对我们而言,意义更深刻的是,绿新包装的上市,为联想投资产业链投资的投资策略和模式又找到了一个成功的范例,联想投资因此在包装印刷行业里的布局也初步显现,依靠四个投资项目打通了包装印刷产业链上下游。

选中黑马

联想投资有句老话,"事为先,人为重",回忆最初投资这个项目的情况,绿新包装也同样是我们遵循着这样的原则而寻找到的。

我们曾在今年前就对包装工业有过非常深入的研究,研究发现,从国际经验来看,包装工业现代化程度和包装产品水平是衡量人民生活质量及国家文明程度的标志之一。随着社会经济的不断发展,包装已由商品附属地位逐步提升为商品的重要组成部分,包装由于具备产品保护、附加值提升(包括强化视觉冲击力和防伪等)、推广促销等多种功能,在现代社会得到越来越广泛的应用。可以说,包装行业的发展与人类社会和经济的持续发展息息相关,是现代经济体系中的"朝阳产业"。

正是基于这样的判断,我们开始在包装行业挖掘潜在的投资机会,发掘具有高附加值的优质企业,很快,从事纸包装的绿新包装便进入了我们的视线。

从绿新包装所在的纸包装这个更细分的行业来看,中国已成为全球第二大纸包装市场,并一直保持着快速增长势头,2008年全国纸包装业总产值完成近3000亿元,占同期全国包装工业总产值的40%,正逐渐发展成为我国包装行业中的支柱性子行业之一。我们完全看好这家公司所在的更细分领域。

绿新包装的主导产品属于纸包装行业的细分行业真空镀铝纸包装,主要客户是贸易商、专业包装印刷公司和纸制品包装企业,终端客户是生产高附加值并对产品包装的环保、美观和防伪有更高要求的企业,如礼品、化妆品、卷烟、酒、食品、药品等产品包装领域。

绿新包装产品的附加值高,再加上它有领先的工艺技术及稳定的客户群体,它的竞争力和发展潜力让我们对它产生了巨大的兴趣。

而从"人为重"方面来看,我们对绿新包装的团队更是一见倾心。

公司创始人王丹有非常强的领导能力和资源整合能力,他从二十世纪九十年代初开始做包装纸贸易出身,在当时代理销售了许多国外品牌,在专业纸业内逐步积累起丰富的经验和人脉,为公司的业务开展奠定了坚实的基础。后来他逐渐意识到包装行业的机会,通过收购一家企业而创立了绿新包装,虽然他进入这个行业时间比较晚,但由于他在行业里众多的客户资源,再加上他超强的资源整合能力,许多他曾经的客户都成了绿新包装的客户,让公司在很快的时间里便初具规模。

尤其值得一提的是,王丹团队在资本运作上也有很强的能力,除了上海本部,绿新包装近几年来通过增资、收购或设立等方式在湖北荆州、广东深圳、安徽蚌埠和云南玉溪等地拥有了五家控股子公司和一家联营公司,在这种强有力的资本运作推动下,公司的生产基地覆盖国内最主要的中高档烟生产企业所在地及上海、广东、浙江、江苏等社会产品最发达生产消费地区。

打动我们的还有王丹乐意分享的理念,王丹一手搭建起了一支稳定的创业团队,公司核心管理层都通过股权激励的方式获得了很好的利益分享,为公司团队的稳定起到了至关重要的作用。

因此,正是基于这种"自上而下"的投资逻辑以及对创业团队的认同,我们也和公司很快取得了共识。事实证明,我们选中了这个行业的黑马。联想投资最初看绿新包装的时候是2007年初,那时它的业绩是2006年利润才3000多万,而到2010年时,它全年的利润已经达到一个多亿,非常符合我们3–5年3–5倍增长的项目投资标准。

为企业增值

要说到联想投资在进入后,除了带给绿新包装扩张所需要的资金外,还带给绿新包装什么,我想,最重要的一点就是积极主动的增值服务、战略上的优化、公司管理制度的完善、企业文化的培育都带来了公司质的变化。

从联想投资最初和他们接触开始,我们就一直和公司在探讨公司战略优化的问题。尽管绿新包装的下游客户群中有许多稳定的烟草公司客户,这方面的业务订单也非常充足,也能够维持很好的成长性,但我们认为,从国外市场的发展经验看,国内纸包装市场空间还有很大的市场空间,从长远来看,绿新包装应该通过拓宽客户群体,尤其是针对高档社会用品生产领域增加客户,提升公司规模和抗风险能力。

> 产业链投资已经成为联想投资的一大突出特色,柳传志先生和朱立南先生也非常认同这样的投资策略。我们也正是继续顺着这条思路,通过绿新包装的渠道,发掘到了绿新包装一家优质的下游客户企业,这就是我们在2009年投资的裕同印刷

然而,对于绿新包装的管理层和员工来说,这并不是一件轻松的事情。可以想象,不管对于生产人员还是营销人员,从思想统一到推动执行,这种战略上的大变化都需要一定的适应期。这些高档社会用品生产厂商的订单相对较小,且个性化较强,因此,工艺和流程会更加复杂,这无疑会给公司管理层和员工都带来更多的挑战。

我们认为这种战略的优化非常有必要,并和公司高管团队一直在积极探讨和沟通这个问题,联想投资总裁朱立南先生也曾亲自带队到公司去一起深入讨论和研究这个问题。后来,我们在这个问题上取得了共识,公司开始逐渐推进战略方向,增加在高档社会品客户领域的拓展。

从现在的状况来看,公司在高档社会品领域客户的拓展上已经初见成效,收入规模也明显提升,尽管占总收入的比重尚不大,但这一块业务已经成为了公司业务发展的一个亮点,也赢得了二级市场投资机构的认可。

此外,在为公司加强管理水平方面联想投资也给予了很多的帮助。管理能力的提升一直都是联想系的强项,除了协助绿新进行全国性的布局外,另一个重要的工作就是协助公司建立完善的管理制度。由于子公司、联营公司不断增加,市场从区域市场向全国性市场扩张,客户群体也变得更加广泛,对公司的管理水平提出了更加严格的要求。我们通过培训、健全制度等方式帮助绿新包装提升管理能力,让它顺利地实现了从一家区域性公司向全国性公司的转变。

联想投资还帮助绿新包装引进了几位核心管理人员,协助公司进行团队建设。当然团队建设过程中,建立一个好的企业文化和核心价值观非常重要,联想投资也尤其注重企业文化的建设,为此,我们积极帮助公司梳理企业的价值观、方法论,通过团队培训来促进团队意识和行动的统一。

产业链协同效应

事实上,通过投资绿新包装等几家公司,联想投资在包装行业覆盖了产业链的上下游,形成了完整的产业链投资,这也逐渐成为联想投资近年来一个鲜明的投资特色。

从纸包装的产业链"原纸——加工——包装/印刷"来看,绿新包装所处的纸包装行业上游是各类纸、膜、涂料等原材料生产商,中游是纸加工企业,下游是印刷包装企业,最终端是化妆品、医药、卷烟、酒、礼品等使用纸包装的生产企业。

在这条产业链的上下游,我们都有了完善的布局,上游我们投资了阳光纸业,下游还投资了裕同印刷及另外一家具有新印刷制版技术的公司。这些公司都是不同产业链上的典型企业,通过我们的投资纽带,打通了上下游环节,为整合资源提供了可能性,协同效应才得以显现,就以纸包装领域来说,现在阳光纸业会为绿新包装提供原材料,而绿新包装的下游客户就包括了裕同印刷,协同效应无疑隐藏其中。

产业链投资已经成为联想投资的一大突出特色,柳传志先生和朱立南先生也非常认同这样的投资策略。一个细节是,柳传志先生在投资绿新包装的决策会上就提到,印刷包装产业链上是否还有其他优质的企业?

我们也正是继续顺着这条思路,通过绿新包装的渠道,发掘到了绿新包装一家优质的下游客户企业,这就是我们在2009年投资的裕同印刷。这些项目的接连投资打通了包装印刷行业的产业链。

正是遵循这样的思路和投资策略,让联想投资在寻找投资项目时更精准和深入。其实这种案例并不仅仅在包装印刷领域,联想投资已经在几个细分领域中很好地展现了产业链投资的协同效应。

诸如在女性美容和服饰行业,联想投资注资了女性饰品公司流行美、国内女鞋知名企业星期六鞋业、快时尚服饰企业拉夏贝尔,再加上现在正在看的化妆品,产业链投资思路体现得淋漓尽致;再比如在汽车领域,我们先后投资了玲珑轮胎、易车网、神州租车,在这个细分领域中也已经初具规模。

联想投资这种产业链投资为所投资的企业带来了资源整合的优势,通过与周边企业的协作以及上下游产业链的衔接,以形成协同效应而获取共赢,现在联想投资注资的公司超过了百个,而未来,随着投资数量增加到200个、300个,这样的协同效应无疑会体现得更明显。

(本报记者胡中彬整理)

零售

富客斯二次融资 软银身退

本报记者 王芳 张云 北京、上海报道

两年多前获得软银赛富4000万美元注资的上海富客斯实业有限公司(下简"富客斯"),因定位"中国的奥特莱斯"一度火爆。

本报获悉,富客斯现阶段正在进行第二轮融资,但因业务模式发生转移,富客斯不再被软银赛富看好。目前,软银赛富已经退出,其内部认为,富客斯上市已基本不可能顺利实现。

原先注资的4000万美元,经软银赛富一名人士证实,实为过桥贷款,"现在贷款已收回,借钱和投钱是两回事。"该人士称。

据悉,软银赛富项目团队在了解的过程中逐渐对富客斯控股董事局主席兼CEO陆强失去了信任。上述人士表示,"第一次见面的时候对他(陆强)印象很好,但后来渐渐发现他做的很多承诺都做不到。"

所谓的模式发生转移,能够从现在富客斯实体店外墙的广告看出些许端倪,培训、减肥,什么都有。陆强对记者表示,今年富客斯的重点方向是进军商业地产,与地产公司合作进入城市商业综合体开店。

陆强表示,现在上市的路确实不太顺利,他称,一个民营企业要完成上市非常困难,最主要是因为民营企业的账目比较混乱。陆强称,公司现在上市存在的问题是,审计的时候有些账目出了问题,"主要是一些季度的款项,因为以前很多批发是没有发票的,那现在审计的时候就不能计算为利润。"

他表示,上市不是最终的目的。

软银赛富注入4000万美元,占据富客斯约22%~28%的比例,目的就在于等待公司顺利上市,当时双方商定最早于2008年上市,将富客斯打造成为国内第一家连锁折扣概念的上市公司。原先负责富客斯项目团队的负责人已经离开了软银赛富,陆强称现在是软银亚洲总裁阎焱直接负责该项目。陆强描述现在与赛富的关系是"赛富仍然是我们的投资人之一",并且与阎焱经常见面,上个月见面的时候双方还谈到了继续合作的问题,只要价格合适即可。

但上述软银赛富人士称,"一直都没有再跟踪这个项目。"

据悉,赛富方面第一次走进富客斯位于上海青浦的店面时,感觉就很不好。第一感觉是整体品牌很欠缺。另外,他们认为,OUTLETS的概念本来是应该建得离都市很远,

> 因业务模式发生转移,富客斯不再被软银赛富看好。其内部认为,富客斯上市已基本不可能顺利实现

不干扰正常的销售渠道,一个家庭周末开车去逛一天,把全家需要的衣物都买齐了,晚上再开车回家。这正是美国OUTLETS的运营理念。但是中国不同,中国的消费特色和固有习惯决定了OUTLETS不能离市区太远,这是国人的购物习惯。

软银赛富方面认为,富客斯第一家店开在上海青浦,太远了,人流远远不够,消费者花了很长的时间好不容易找到这里,到了之后却发现东西非常不全的话,一定不会再次光临。

此外,中国的消费特色还决定了品牌自己的专卖店也经常举行折扣活动,折扣幅度有时候甚至同样很大,自己就能卖得很好。这样,好的牌子就不再愿意去富客斯。

在位于上海市中心的第二家富客斯实体店——狐狸城飞洲国际店的营业员称,他们本欲依托两条地铁线和上海体育馆聚拢人气,但生意并没有想象的好,每天只有几千元进账,最差的时候只有几百元。靠基本工资加绩效生活的他们,现在特别盼望体育馆开演唱会,那对人流有很大帮助。

因为是品牌折扣店,商场不允许卖原价的,必须有折扣,但是对于衣服的款式要求得不多,所以以往积累的存货,不论款式多老,都以大折扣来吸引消费者。但是这种方式刚开业时还好用,现在也难以吸引消费者。

譬如:热衷购物的杨小姐从闵行区赶过来想"淘淘宝",但是转了一圈,发现牌子、质量都不灵,遂打算往徐家汇商圈赶去。杨小姐说,"东西便宜,但是质量也很一般,款式也少,不如在打折季直接去徐家汇,足够逛了"。

并且,有一个问题很明显,店内的商铺更换率太高,比如Charming、unisex都不见了踪迹,而内衣区的安莉芳年前则搬到了徐家汇,那里人气旺很多。French Connection的营业员告诉记者,他们今年年初以来感觉生意特别不好做,公司目前已经决定撤掉这个柜台,化零为整,把公司旗下的几个品牌打包进一个店铺。

这个问题得到了上述软银赛富人士的证实,他们先前也发现了同样的问题。"刚开业的时候这里人气很旺的,客人也很多,这几年不行了。"一位出租车司机告诉记者。

陆强表示,上次融资的4000万美元,主要用来代理更多的品牌、开分店、做物流。从去年开始,决定进入商业地产。今年将与苏高新、江苏悦达等地产公司合作一起进入城市商业综合体开店。

今年之内,陆强表示,富客斯还要在内蒙古、武汉、徐州等地相继扩张实体店。

长安汽车"霸业"阴霾:黄奇帆拍案风波还原

上接25版

不仅是长安,国内多家车企都在2010年启动了"大跃进式"的扩张行动。这让业界人士担忧,"一旦市场差了,圈钱不容易了,问题也就大了。"

事实上,就在黄奇帆的"警告"发出后不久,产能突进路线的另一个代表车企比亚迪汽车的董事长王传福宣布,鉴于比亚迪去年的负债比率由2009年的8%升至65%,且产能存在空置现象,比亚迪今年将停止新建产能。

"重庆们"的地位

不久前刚出席了长安鱼嘴基地奠基仪式的黄奇帆何以对重庆市的"支柱企业"长安如此"痛心疾首"?

"长安在重庆很是强势。"知情人士告诉记者,长安并非市属企业,母公司中国兵装集团为国家龙头级军工企业,再加上长安集团是重庆汽车工业的中坚,因此,在土地审批、项目建设上都走特殊途径,有自己的势力范围,非重庆市所能左右。

其近两年的快速扩张已经或多或少地影响到了重庆市的整体利益。

今年1月24日,长安汽车鱼嘴千亿汽车城举行了隆重的奠基仪式。这个位于江北区的汽车城在寸土寸金的重庆两江新区圈了足足一万亩地(合6.67平方公里)。作为内陆地区唯一的国家级开发开放新区,可开发面积为550平方公里的"两江新区"被定位为10年后的西部经济中心,大力吸引外资是黄奇帆的主要思路。

鱼嘴基地是由长安集团的母公司兵装集团出面和重庆市签的协议,用黄奇帆的话说,"市委市政府下了大决心,也与长安集团经过了周密考虑"。有分析指出,虽然重庆市政府咬牙让出了土地,但长安的硬性扩张显然已经触动了重庆的地方利益。

而在毕业于中欧工商学院的"金融市长"黄奇帆眼中,长安集团在重庆长久营造的央企氛围也到了需要改变的时候。在黄奇帆的规划中,更具成长性的新兴产业集中在IT、金融以及物流。"我们要在两江新区建设金融中心,吸引银行、证券、保险各种非银行的金融机构和各种要素市场的建设等。"分析指出,与前任不同,在生态经济学的思路下,黄奇帆正在转变重庆的经济增长模式。包括长安汽车在内的企业都已外迁,对工业发展的支持力度已经今非昔比。

而在王鸿举就任重庆市长的7年(2003年–2010年)间,长安汽车确实是地方政府的"座上宾"。重庆市政府在涉及长安的项目上一直是大开绿灯、特事特办。2007年,王鸿举一纸令下,一座110千伏长安铃木专用变电站就在6个月内建成,一举解决了长安铃木新生产线的电力缺口。在长安汽车的大项目仪式上,也总能看到王鸿举的身影。

相比之下,在公开的报道中,2010年上任的黄奇帆至今仅在鱼嘴基地奠基时高调出席过长安的活动,而对于将重庆打造成"汽车城"的提法更是极为少见。

唯一一次事关汽车业的设想是在2010年9月,黄奇帆提出"重庆欲组建'汽车金融公司'"。组建"市级""汽车金融公司",而非汽车公司旗下的金融分公司。一方面透露出黄奇帆对金融业的侧重,另一方面也隐隐透出对汽车产业疯狂扩张后市场消化的担忧。

而对于黄奇帆可能是憋了很久的"震怒",业界另一种分析认为,这与重庆在长安产能规划中的定位有关。随着长安走出重庆,四处布点,重庆本地的投资收益开始流失。

对此,长安汽车相关高层表示,"长安产能的70%还是在重庆"。但分析人士指出,布局在重庆的产能集中在最不赚钱且处在下滑趋势的微车以及投入巨大、前景不明的新能源汽车。而真正的高端自主品牌却给了北京市政府,这让重庆多少有点失落。

而更一致的观点认为,"黄奇帆的桌子不只是为重庆拍的,也是为其他地方政府拍的。"经济界人士指出,这一拍的背后是地方政府希望改变在央企发展规划中的被动地位,发生在重庆的"金融市长"与"汽车霸业"的冲突只是一个缩影。

分析指出,"央地矛盾"早在央企改革之初就已存在,而随着近几年央企新一轮重组及产业升级的加快,其与地方政府的关系更是在合作中充满了博弈。

"县官不如现管,你是现管,你约束他们,他们就听话。"黄奇帆对国资委主任王勇的直白要求清楚地反映出重庆市在长安集团的规划上难以施加影响。

另一方面,在迫切的招商心理下,地方政府不得不有所抉择。2011年初,长安集团与昆明市签署协议,将投资100亿元,打造年产40万辆整车和120万台发动机规模的云南长安汽车生产基地。而引来这一投资的前提是,长安母公司兵装集团与云南省签订协议,昆明市国资委同意将云内动力38.14%股份无偿转让给长安集团。

在两会期间曝光的"十二五"地方规划中,与几大国有汽车集团多点开花的基地布局相呼应,包括南京、重庆、北京等多个城市都将打造"汽车城"列为未来5到10年的目标。而在这些央企的全国性扩张中,与地方的资源矛盾以及收编地方企业的利益之争都将成为产业升级中待解的难题。





人物

惠普 CEO 李艾可:以全致胜

本报记者 沈建缘 旧金山报道

3 月 14 日,旧金山芳草地艺术中心,李艾可(Leo Apotheker)站在舞台中央,展示了他为惠普描绘的新愿景。两周前,苹果公司 CEO 乔布斯刚刚在他所站的地方发布了下一代平板电脑 iPad 2。

李艾可并不打算获得乔布斯那样的致敬和鼓掌,他并不像一个变革者,虽然他所带领的公司从来也不缺乏创新。

四个半月前，李艾可刚刚获得了这个炙手可热的职位。当时,这家年营业额 1000 多亿美元、跨越消费和企业级两大市场的巨型公司，正在经历一些挫折。准确地说,它需要被重新注入信心，并回到原有的轨道上——重新“抗衡各自领域里的超级对手”。

一年前，当惠普董事会做出一个决定，希望公司完成几何式增长的时候,李艾可的前任 CEO 马克赫德已经在裁减成本上花了很多功夫，让惠普在很短时间内超越 IBM 成为全球最大的 IT 公司。

这一次,华尔街要看到惠普如何迈向巅峰。李艾可要做的,不是改变惠普的方向,而是把握创造未来的时机。

在李艾可的新战略中，惠普将继续提供的广泛的硬件、软件和服务产品组合，同时开发出基于云计算与连接性的未来解决方案以满足消费者、中小型企业及大型企业的需求。并因此成为云计算服务服务领域最完整的产品提供商。

这是未来十年,关于用户界面、应用和生态系统的战争。它远远超越了 IT 技术本身,而延伸到了工作与生活的各个部分——由互联网提供的服务将会出现在 PC、笔记本、智能手机、打印机、服务器等等所有的产品上。

更为重要的是,如果这个能实现,它将彻底改变消费者使用技术的习惯和做生意的方式。

在李艾可的计划中,惠普的软件、服务、PC 和打印机都将被作为可联接的服务,形成巨大的优势,帮助企业用户和普通消费者“连接他们的日常生活和虚拟世界。”

针对惠普的市场地位，李艾科提出了四点战略：继续扩大传统行业的领导地位;利用云技术,建设下一代以云为基础的架构；帮助客户从传统模式向私有云的混合计算模式过渡;为个人消费者和企业用户提供基于互联网的各种服务。

某种程度上，惠普在过去很长一段时间内建立的产品系统和马克·赫德时代陆续完成的对数十家软件企业的并购，软件决定了惠普和竞争对手的不同,无论在服务器、存储、PC 和移动终端里，惠普的软件都扮演着非常重要的角色。那时,惠普的云计算战略已经有了雏形，只不过还没有被作为一种可实现的愿景公诸于众。

对惠普来说，把不同的装置联系起来时非常重要的。当然,这其中必须包括移动终端。去年,惠普以 12 亿美元收购移动终端厂商 PALM。获得了移动操作系统 WebOS 和 PALM 的供应链。不久前,两款新的智能手机和一款平板电脑都采用了 WebOS 系统。很快,惠普还会将 WebOS 用于他们的打印机,服务器、存储和 PC。

这个系统将基于 Windows 操作系统之上,如果他们处理妥当,这能够使用户拥有熟悉的操作系统和界面来运行个人应用和跨平台的内容。

这意味着手机,平板电脑,和 PC 上的应用软件能够以同样的方式来工作。 当然，这对于软件开发者来说，这使得 HP 更加令人吸引。试想一下，市场上已经有超过 1 亿的惠普设备，而且每年还以 6500 万台的速度增长。

设想一下这样一种生活，当你的手机没电了,你回到家,不用插任何线就给手机充上电，同时，打开平板电脑，浏览自动被转过来的手机短信并接听电话。

然后,在上网的同时收发邮件。轻轻一推屏幕,多个邮件系统同时打开,支持 Office，以及 PDF、PPT、Excel 等多种格式的文件,你边看邮件,一边点开一个按钮,在虚拟键盘上发 MSN 短信向朋友发出“晚饭？”邀请。

在等待回音的同时，你打开一个购物网页,选了几双鞋子,然后把这些“鞋子”和你过去浏览过的所有鞋子的网上资料放在一起，并挑选了两双用无线打印机打印出来，吃饭时带给你的朋友请他们提供建议。

这时,你收到的某餐馆的邮件中的美食照片同时显示出来。一个问这张照片上的菜在哪里能吃到,你不用离开照片的页面就可以直接回复是哪家餐馆。然后直接通过这个页面给其他的朋友发送消息。晚餐地点定下来了!

这很有趣，也许在不久的将来就会变成现实。惠普的投资使得惠普在各个领域都已经具备条件，但对惠普来说,也并不是万事皆备。

“最主要的是服务是交付。”

目前，惠普仍在不断将行业领先的软件企业纳入名单，最近将完成并购的是一家做“大数据”处理业务的公司 VERTICA。

在惠普基于云计算战略中，软件会承担更重要的角色。但这并不意味着惠普会成为一家软件公司。“我们希望成为端到端完整解决方案的供应商，而不仅仅是一个单一市场中的参与者。这将帮助我们极大提升公司在行业中的成绩。”李艾可说,他的目标是,在所有设备中安装 WebOS,为所有开发者提供最具吸引力的平台。

这不是限于某个团队的举措。在李艾可的设计中“云”的体系结构延伸到了惠普所有的业务团队,并将在未来部署在惠普的每一件产品中。战略本身并不困难,困难的是如何将重点放在推出企业和消费者共同应用的产品方案。


惠普 CEO 李艾可(Leo Apotheker)

这一切将来源于惠普在 PC 的资源和市场第一的地位，以及遍布全球的分销渠道。这一次,惠普希望变得更互联、更安全、更无处不在。

“消费者的生活和工作直接的鸿沟正在缩小，因此我们希望推动大规模的云计算技术和新一代的移动技术的推广。”李艾可说,“惠普准备好了，市场的时机也成熟了。”

访谈

经济观察报：*你觉得惠普董事为什么选择你?*

李艾可:实际上,惠普董事会是经过一套繁琐的筛选。他们寻找的是能在 IT 领域有宏观视角的人。而我加入惠普的原因，是因为惠普是最能塑造未来的企业，它的投资和产品既广也深，他有优秀的技术和人员和良好的客户关系。

我在与惠普董事会沟通对话的时候,开始萌生一个愿景,是未来 IT 的走向。我希望我昨天的战略发布能够说明惠普为什么会选择我作它的 CEO。

经济观察报：*你给投资人的预期是到 2014 年时惠普每股盈利达到每股 7 美元?*

李艾可:我加入惠普时,公司正在经历风波,而员工的心态也有些受挫。但这四个月,我们从挫折当中走出了。要达到战略目标，我们不需要大的应用,除了惠普的的能力,我们会仰赖整个生态系统的能力。比如通过平台,帮助人们从模拟进入数字化，这是惠普的新的能力。现在市场上只有屈指可数的公司有这种能力，而惠普希望成为其中的第一名。

我们要驱动的就是创造更多解决方案的能力，然后把他们交给解决方案,让销售团队去交付,这也会比单独交付更能增值。

经济观察报：*如何吸引更多的用户和开发者使用惠普的 WebOS 技术和云平台?*

李艾可：我们尤其关注消费者和企业用户的交叉领域，在这个领域中惠普一直拥有强有力的优势。我相信，如果我们能够取得佳绩的话，我们将首先把 WebOS 打造成为移动设备市场中真正强有力的操作平台。我坚信，通过结合云计算和连接性、确保整个环境的安全性，以及提供多种云服务和惠普独特 WebOS 技术,我们不仅能够在竞争中胜出，而且可以把惠普打造成为市场中的杰出领导者。

我们的战略很大部分是瞄准了像中国这样快速增长的市场的。

经济观察报:*未来三到五年中,您对中国市场的增长预期如何?*

李艾可：我们并不预先公布某个市场的目标，但我希望中国业务成倍增长是肯定的。我们希望加大在中国市场的产品组合，也希望中国市场作为惠普很重要的市场，要达到这个目标,我们就要推动战略目标,提供我们在中国市场的能见度。

经济观察报：*会不会把更多的工厂建在中国大陆，以提高移动终端设备的产能?*

李艾可：惠普在中国是非常雄心勃勃的。我们也充分了解中国是非常独特的市场,在云计算方面更是如此。我们会继续利用现有投资，也已经与中国有关方面进行云交付方面的讨论,虽然现在不能披露相关内容,但我们已经开始了这方面的对话，希望中国的国企和私企能够把惠普作为建立私有云的首先合作对象。

经济观察报：*移动互联网方面的整合和计划如何。*

记者:移动互联网愿景,个人来说以连接性来形容,在不仅仅是移动性的问题,而是所有东西互联的问题,就像我们说的物联网，将来有很大潜力,有很多装置，无处不在的连接性是关键。移动网络科技是惠普很关键的步骤,我们的战略是进一步推动 WebOS，它是以网络为基础的平台提供端到端的一套安全服务,从数据中心开始,到移动终端，再回到数据中心都能够完善起来,将在 6 月份推出 touchpad,随后推出智能手机,WebOS 在 2012 年将在打印机、PC、笔记本、智能电话上出现,这将把所有东西连接在一起。

经济观察报：*每一任 CEO 都给惠普之道带来了新的内容，你会给惠普之道打上什么样的印记?*

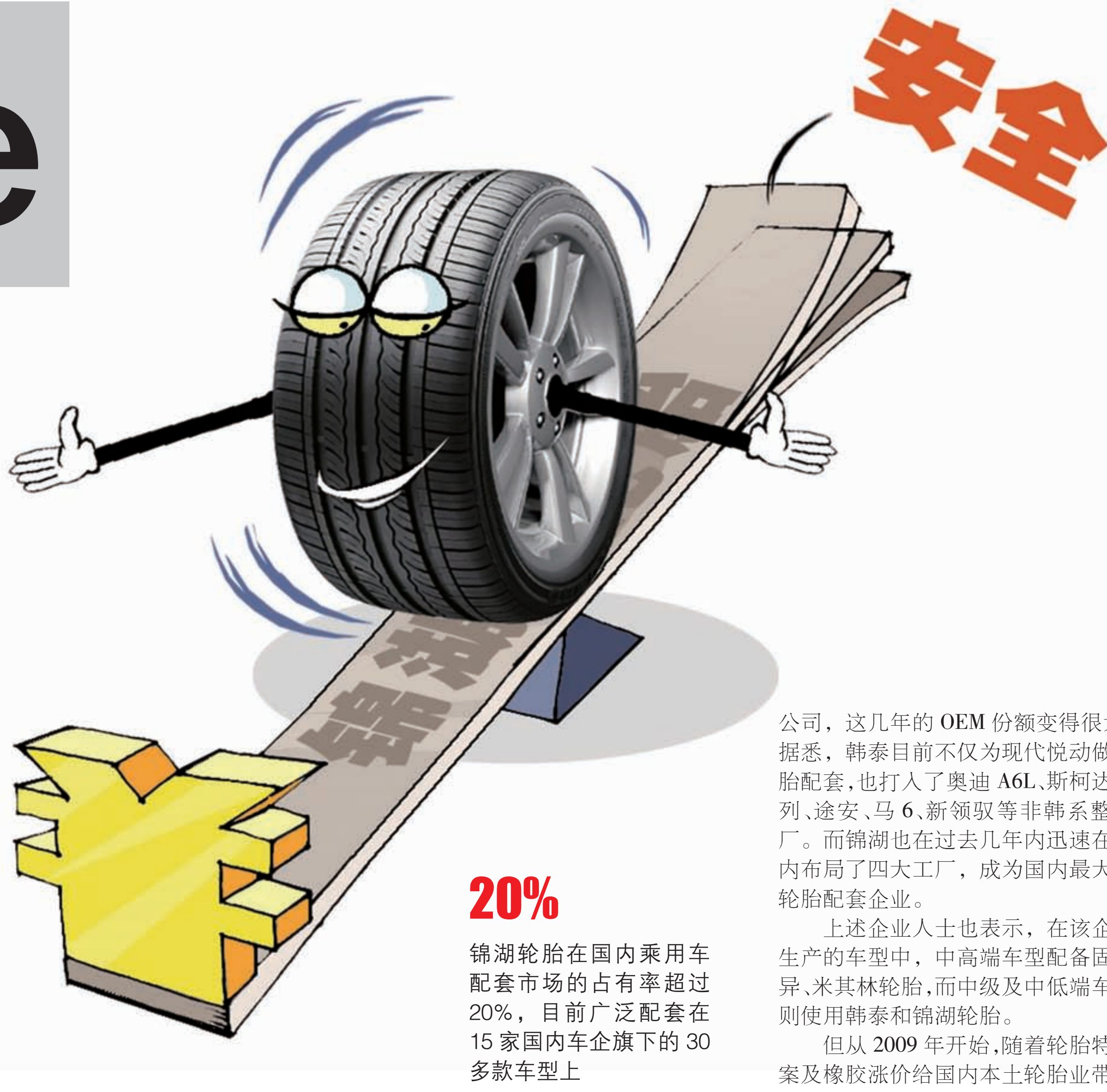
李艾可:我来了仅仅 4 个半月,还没有考虑在这个公司留下什么印象。也许在几个星期之后,甚至几年之后才可能有点想法。惠普刚刚公布未来的愿景。曾经有个智者说道,“行大于言”,我希望通过行动来给大家一个结论。

我并不打算成为声势浩大，留下印记的人，而只是想给惠普提供一个愿景。



汽车 Automobile

编辑:张耀东 E-mail:zhangyaodong@eeo.com.cn 美编:周青 2011.3.21



锦湖轮胎:膨胀链条上的落网者

本报记者 刘晓林 北京报道

今年的央视3·15晚会从另一个侧面揭开了汽车产业链条上的质量黑幕,"锦湖轮胎使用大量返炼胶"一石激起三层浪。锦湖轮胎随即向媒体发布了官方声明,称相关质监部门已进驻调查,并否认央视的暗访结果,称生产线都严格遵循标准进行生产作业。

而与此同时,锦湖轮胎落马引发的汽车业连锁反应正在迅速蔓延。除了制度缺陷导致问题轮胎大行其道的现状外,涉及其间的15家整车厂商将如何面对质量承诺的失信,以及锦湖轮胎何以成为中国最大的轮胎供应商之一等悬挂在同一根利益链条上的疑问——接受公众的质询。

记者调查发现,这根利益链条在中国的汽车消费催化下不断膨胀,满足了量大、价低两个"完美"条件的锦湖由此登上轮胎业的利润塔尖。在中国汽车竞争的本土化"浸淫"下,"返炼胶"成为其在低价竞争中实现利润最大化的必然选择。

制度缺失

记者调查发现,锦湖轮胎的问题并非央视的"突然发现"。在中国质量协会唯一指定信息发布网站"车人网"过去几年的投诉报告中,锦湖轮胎一直榜上有名。尤其在2009年以来持续增长的轮胎投诉中,"锦湖"也是主要"带动力量",投诉问题集中在早期磨损、鼓包、爆裂、龟裂等。

在2010年解决不力的投诉问题中,轮胎问题同样位列其中。

记者同时在车人网2010年的汽车产品质量问题和车辆价格的对应图表中看到,轮胎问题在10万元至15万元区间的车辆中所占比例最大,有36.21%的轮胎投诉集中在这一价格区间,而这一区间也是汽车销量比例最大的。

在央视曝光后,锦湖轮胎的"强硬"声明将事态进一步推向严重,网上关于召回锦湖轮胎的呼声快速高涨。

据悉,在2004年和2006年,锦湖轮胎就曾在美国进行过两次大规模的召回。国家质检总局曾曝光锦湖轮胎和韩泰轮胎两家企业因鼓包、侧裂遭遇消费者大量投诉,国内媒体也曾披露过韩泰轮胎致死案的判决,但至今国内尚无轮胎召回的先例。

> 如果最终权威部门的调查结果与央视曝光内容一致,那么锦湖轮胎所面临的就不只是召回,而是涉嫌欺诈

专家表示,"轮胎是车身上唯一不印有整车品牌标识的零部件,安装在整车上的轮胎使用的都是自己的品牌标识。"这在某种程度上也给轮胎的责任认定增加了复杂性。

据悉,目前我国并没有明确针对轮胎的三包规定,而且轮胎的质保也是和整车分开的。但投诉报告显示,不少车主对于"免费保修期"的认识仅限于"几年或几万公里",对于保修期内车辆的保养周期和公里数的规定、整车及配件不同的保修期限等仍缺乏认识。

北京某合资品牌经销商告诉记者,轮胎的问题一直比较棘手,车主来修理过程中,如果是明显的外力损伤,责任认定比较简单。但如果看不到明显的外伤,则需要厂家和专家进行会诊,才能确定最终能否质保。

中消协相关负责人表示,汽车三包的相关规定已经呈至国务院,虽然目前尚无法确定是否有关于轮胎三包的硬性规定,但应该是和汽车相关的质量问题都会进行权益保护。该负责人称,如果最终权威部门的调查显示,问题确实与央视曝光内容一致,那么就不是召回的问题了,而是涉嫌欺诈。

外资轮胎的成本战

城门失火,殃及池鱼。锦湖轮胎的落马直接将配套了该品牌轮胎的国内整车企业推至事件前沿。作为在国内乘用车配套市场占有率超过20%的轮胎供应商,锦湖轮胎目前广泛配套在包括一汽、上汽旗下合资厂商以及长安福特、东风标致、长城、奇瑞、华晨等15家国内车企旗下的30多款车型上。

从央视曝光的第二天开始,便有车企主动致电记者进行沟通。随后,所涉及的整车企业开始相继做出回应。截至目前,来自整车厂家的回应大概分为两类。一类表示将迅速展开调查,安排品牌特约维修站对车主进行轮胎质量鉴定;另一类在表示积极配合检测的同时,强调所有采购的锦湖轮胎都是按照该公司的质量检验流程生产出来的,装配到相应车型之后,整车厂还会进行多种路况的道路测试,完全符合标准后才会上市销售。而众口一词的是,旗下车型所装配的锦湖轮胎并非来自被曝光的天津工厂。

资料显示,1994年进入中国市场的锦湖轮胎是韩国锦湖轮胎株式会社的产品,在世界轮胎生产企业中排名第十位。目前也是中国最大的轮胎制造企业之一。锦湖轮胎计划到2013年将中国PCR(乘用车)市场份额增加到30%。

正是因为背景雄厚,锦湖轮胎落马的影响也更为深远。

"过去几年,外资轮胎企业在中国挣了不少钱。"一位熟知汽车零部件现状的业内人士表示。在全球汽车产业陷入低谷的2009年,中国成为各大外资轮胎企业的唯一增长点,世界十大轮胎公司都相继宣布在中国新建和扩建轮胎项目。在当年中国销量前十的新车中,90%都是装配外资轮胎。目前,外资轮胎企业至少瓜分了国内70%的乘用车OEM市场。

而由于中国车企多为合资性质,且国内消费者对外资品牌相对侧重,因此,外资轮胎在中国很快站稳了脚跟。

某合资车企的内部人士告诉记者,在该厂家生产的车型中,米其林、固特异、韩泰、锦湖四个品牌的轮胎都有配备。"这是业内普遍的做法,没有哪个企业会只选择一种品牌,无论是出于质量安全,还是数量供应上的考虑"。

而之所以有如此多的厂商选择锦湖,该内部人士表示,主要是锦湖的供应量很大。"近两年国内汽车消费一直处于供需紧张的状态,厂家自然愿意选用在供应量上有保证的企业。"

而记者了解到,除了量大,价格便宜是锦湖被大批国内整车厂商选择的更主要原因。同规格的轮胎,锦湖和米其林的价差少则一两百,多则近千元。

"购买15万元左右车辆的用户对锦湖和韩泰两个品牌都不陌生,因为价格相对便宜,所以很多大品牌合资企业广泛使用锦湖和韩泰两个品牌的轮胎。"某汽车经销商表示。

也正是由于国内汽车经济型乘用车的消费需求巨大,韩泰及锦湖在中国的市场占有率在过去几年中增长迅速。有报道称,尽管韩泰是全球第七大轮胎厂,但其在OEM渠道和整车厂公关上甚至都超过米其林、普利司通等公司,这几年的OEM份额变得很大。据悉,韩泰目前不仅为现代悦动做轮胎配套,也打入了奥迪A6L、斯柯达系列、途安、马6、新领驭等非韩系整车厂。而锦湖也在过去几年内迅速在国内布局了四大工厂,成为国内最大的轮胎配套企业。

上述企业人士也表示,在该企业生产的车型中,中高端车型配备固特异、米其林轮胎,而中级及中低端车型则使用韩泰和锦湖轮胎。

但从2009年开始,随着轮胎特保案及橡胶涨价给国内本土轮胎业带来双重打击,本土轮胎企业开始寻求在国内整车配套市场分一杯羹,这一重"威胁"也迫使锦湖等外资轮胎开始在成本上做文章。

分析指出,正是中国汽车业的爆炸式增长给轮胎企业带来了契机。同时为了在竞争中取胜,降低成本,拉低价格也成为轮胎业的手段。

鉴于锦湖轮胎庞大的市场占有率,整车厂家目前也对锦湖轮胎的最终处理方式表示担忧,相关人士表示,即使最终国家质监部门强制锦湖轮胎进行召回,其后续问题同样棘手。"难道给消费者更换新的锦湖轮胎?谁还敢用?"对于车企同样如此,若要求现有装备了锦湖轮胎的车型全部更换轮胎,首先,费用的问题如何界定?其次,更换何种品牌的轮胎?差价怎么算?更重要的是,其他品牌的轮胎是否有能力供应如此大批量的集中需求。

2001年,美国国家公路安全管理局曾要求普利司通泛世通召回350万条轮胎,但是泛世通认为自己的轮胎没问题,福特汽车被迫结束了与泛世通长达95年的合作关系,更换了所有的轮胎。

20%

锦湖轮胎在国内乘用车配套市场的占有率超过20%,目前广泛配套在15家国内车企旗下的30多款车型上

金茂府 JIN MAO PALACE

金茂府:北京CBD之魂

如果说,故宫建筑群是北京作为文明古都的灵魂所在;那么,CBD(中央商务区)则是北京作为现代国际化大都市的灵魂所在。

但是,CBD自己的魂在哪里呢?也许,有人会说,在摩天的写字楼;也有人会说,在高档的商场;还有人会说,在熙攘的大道……

没错,摩天大楼里有叱咤风云的跨国公司和朝气蓬勃的白领;商场里有传承百年的品牌和挥金如土的豪气;大道上有名贵汽车和都市的繁忙气息……可是,一到深夜,写字楼和商场便随着上班族和消费者的离去顿失灵气,只剩下冰冷的钢筋水泥,而大道也只能留下匆匆过客的草草一瞥——让你我都只能成为过客的建筑物和设施,怎能有资格成为一个国际化大都市核心区的灵魂呢?

那么,什么才能承载CBD的灵魂呢?

CBD的概念自从1923年提出以来,已成为国际大都会越来越重要的名片,是一个城市现代化的象征与标志。作为世界性城市的核心区位,CBD中汇集了众多气势恢宏、错落有致的超高层建筑并且拥有非常便捷的交通和现代化的信息交换系统,以及大量的办公、餐饮、服务和商业性住宿设施。但这些只能算是CBD的躯干。

而像华尔街之于纽约曼哈顿,虽然算得上是其"眼睛",但令曼哈顿永沐青春的却是中央公园和源于中央公园的上东区。其中,上东区不仅仅代表着纽约最富有人群的聚居区,它的空气中还弥漫着一种由资本和时间锤炼出来的老于世故的魅力,它的众多著名博物馆与世界顶级设计师专卖店流露出国际化大都市的城市品位,最好的私立和公立学校在潜意识中营造着阶层的氛围。



放眼伦敦金融城、巴黎拉德方斯、东京新宿等著名世界级CBD,令其生色并不是它们本来就该拥有的金融、商业等功能,而是其周边的高档居住社区:伦敦肯辛顿王宫花园街、巴黎十六区、东京丰岛目白。

换言之,如果没有高品质的居住和生活功能,CBD纵然有"眼睛",那也是"眼大无神"。

北京CBD也不能例外。

今天,北京作为世界城市,其CBD经过十多年的建设,已渐成规模:高耸入云的摩天楼座、白昼匆匆穿梭的身影、车影,营造出一个繁华的现代商业场所。但对于生活于此的人来说,北京CBD作为世界级CBD,缺少了中央公园那一抹绿色和依托于此的高尚社区。无论是国贸商圈还是华贸商圈,CBD在今天都只是一片钢筋水泥外加玻璃的森林,除了工作就是职场,氛围不适合居住生活。

金茂府相关负责人说,每一个志在品质生活的人,都渴望在CBD见到生命的绿色,诗意的栖居于此,从而真正的屹立于时代之林。

咫尺天涯,可谓是CBD的交通与出行的最大写照。但正因如此,CBD的核心地位使得居住成本非一般人可以承担,如此,世事繁华,风吹雨打,却最终多数人流落在外,只有少数人方能于此安家。

鉴于此,从当今城市精神出发,以人的内在需要为原点,金茂府致力于构建的一种世界级的CBD生活。开发商方兴地产认为,CBD生活的场所不仅应是繁华所向,有完善配套,更应该充满温馨、轻松,从而让人在紧张和疲乏之余,能够调整过快的节奏,放宽人生的尺度,在与自然的交换之中获得丰盈的精神世界。

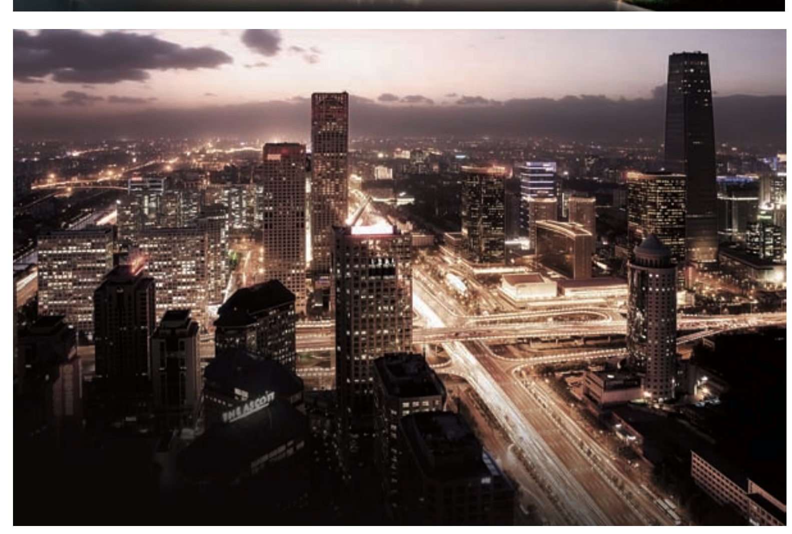
知易行难。更何况,很多现实条件并不一定允许方兴地产能按照自己想的去做。纽约、巴黎、伦敦的公园人居多年来领衔生活理想境界,不仅早已为世人倾羡,更成为众多有识之士孜孜以求的目标。而北京CBD有没有条件营造自己的中央公园(纽约)、海德公园(伦敦)抑或凡尔赛花园(巴黎)?

一个真正优秀的房地产开发商,不仅应该储备深厚的建筑文化和城市发展理论知识,更要有时代发展的眼光、城市建设者的眼光和城市主人翁的眼光。要尊重土地,尊重城市的文化脉络。

土地是我们赖以生存的本原,毫无疑问,对城市而言,土地是最重要的不可再生资源,而且极其有限。在很大程度上,一个城市的品质取决于这个城市土地上的建筑,建筑是城市的风景,是城市文明的载体,也是城市历史的延续。

建筑是房地产的主产品,它并不游离于城市孤立存在,而是城市有机的组成部分。它的定位、气质、布局、风格、色调等都应该与城市发展、周边环境有机结合。





谁掌握着城市建筑品质的决定权?对单个的具体楼盘、具体项目而言,开发商的作用至关重要。从谦卑出发,以尊重为念,这是开发商的应尽的义务和责任。

如果开发商能够多一些责任感,对土地负责、对建筑负责,尊重城市本身的文化脉络,在稀缺的土地价值之上,以卓越的产品来提升这个城市的气质。那就是土地的幸运了。

当方兴地产聘请的设计师在金茂府现场看到一大片郁郁葱葱的原生树林时,欣喜若狂——毕生浸淫于居住规划的他们,终于有机会实现将纽约中央公园式的人居模式引入中国的梦想。

当然,这不仅是他们的梦想,更是未来入住这里的业主们的美丽梦想。

VIP热线:+8610 87688888

京城二手车市速冻 外资撤离

本报记者 张煦 北京报道

“我们已经停业了,不收车、不卖车!”在城东一家外资二手车大卖场“帅车”门前,一名保安挡住了前来看车的消费者,在他身后的卖场中,仍有上百辆二手汽车正静候着自己未知的命运。

“帅车”是由国际风险投资提供资金支持、引入美国二手车零售商CarMax经营方式的外资零售卖场。3月9日,这家进入中国仅两年的二手车商还来不及启动在其他城市的业务,就关闭了所有的北京门店。

与此同时,位于亚运村汽车交易市场的中进汽贸“真容”二手车门店也已经人去楼空。“停业已经一周了。”旁边门店的工作人员称。

记者在走访花乡二手车交易市场时,也没有看到往日的忙碌,曾经遍地的“车虫”也销声匿迹了。“我们这儿都快成棋牌室了。”一位二手车商户如此自嘲。

外资折戟

曾经单月销售超过240辆、创造国内单店零售纪录的二手车零售企业——帅车有限公司,在3月9日梦断京城。

这家成立于2008年的公司是中国第一家二手车连锁零售企业,当时得到了来自全球最大二手车零售商CarMax创始人奥斯汀的第一笔天使投资。按照初期设定的目标,“帅车”要在短期内在全国建立二手车连锁销售超市,成为二手车交易领域的“沃尔玛”。同时,公司还筹划未来3至5年内在纳斯达克IPO。

记者日前走访“帅车”位于东方基业汽车园内的店面时发现,店内仍泊有约百辆二手车,其中有部分车还带有车牌,但该店已拒绝消费者入内。

“帅车店内的车应该是2010年12月23日之前购进的备案车。由于目前房租还没到期,这些车还可以继续停放在这里,只是已经不营业了”,一位二手车经销商告诉记者,“帅车主要是被京城限购令撤底压垮的。”

他向记者透露,限购令实施之后,80%以上的二手车车源都销往了外地。在北京,帅车没有指标根本收不上来车,即使收上来车,也不知道消化周期要多久。

“考虑到北京的整体二手车市场的现状,我们只能等待。”帅车公司董事长兼首席执行官吴瑜章如此表示。对于外界对帅车资金危机的传言,吴仅表示,“该问题不在向媒体披露的范围之内。”

不过在中国汽车流通协会副秘书长罗磊看来,虽然北京的限购令对二手车交易产生了致命的打击,但外资二手车商自身也存在水土不服的情况。

此前,全球最大的二手车拍卖企业美国美瀚也不堪亏损,不得不终结了与深圳、上海、北京当地企业的合作,彻底从中国撤离。

美国美瀚公司成立于1945年,每年经手900多万辆机动车,年旧车销售额达500亿美元,2004年利润达24亿美元。进入中国以来,美瀚迅速扩张,但业绩一直难入佳境,频频亏损。

市场速冻

数据显示,今年1月份,京城二手车交易6148辆,同比下降84%,环比下降91%;2月份,北京二手车成交7194辆,同比下降75.49%。京城二手车市场迅速进入“冰川期”。

“近两个月几乎没有进行过二手车的交易。”一位整车品牌的二手车业务经销商告诉记者,一方面由于二手车政策不明朗,很多北京消费者没有置换,缺乏车源;另一方面,由于北京收车价格偏高,而外地卖车的价格又偏低,生意很不好做。

第一车网CEO马晓威透露,由于北京地区受到政策影响,一夜间市场购买性质发生颠覆性变化,使得本地销售二手车受到了严重的打击。伴随着政策的调整,市场中一度出现带牌销售的车辆,价格高得离谱,属于带有敲诈的行为。

75.49%

今年1月份,北京二手车交易6148辆,同比下降84%,环比下降91%;2月份,北京二手车成交7194辆,同比下降75.49%

“中国的二手车市场整体发展仍不成熟,二手车完全公开透明的模式还有待进一步完善”,罗磊认为,很多小的二手车经纪公司为了单辆车的价值最大化,不惜以次充好,令众多消费者上当受骗,扰乱了二手车市场,而正规二手车品牌店在与其竞争时成本过高,对“限购令”更是难以招架。

其次,即使在限购令未出台的时候,二手车来源仍很有限。

“在中国,二手车市场仍是灰色地带。在二手车市场成熟的美国,新车和二手车比例是1:3,而我国去年的新车销量为1800万辆,二手车只有400多万辆,两者的比例是4.5:1。”专门经营二手车网上拍卖交易的“车易拍”营销总监陈茉怡称,虽然北京的二手车交易量占全国的十分之一份额,但在北京,2010年流入二手车市的车辆为51万辆,2009年为45万辆,相较新车销量,比例仍然不高。

此外,相关行业不发达,缺少向二手车市场集中供应的来源,如整车厂、租赁公司等也是二手车市场发展的瓶颈所在。

在现有的条件下,尽快盘活存量客户,打通销售网络,京城二手车市才能重新活跃。“受限购影响,北京二手车市场必须迅速的由内销型向外销型进行转变”,在中国汽车流通行业协会副秘书长沈荣看来,形成网络平台、向周边城市销售,是二手车企自救转型的重要生机。

事实上,一些小规模的二手车经纪公司已经开始谋求自救了,部分二手车经纪公司正将库存的备案二手车销往外地。花乡二手车交易市场内的一位商户告诉记者,目前,很多经纪公司都发动亲朋好友进行摇号,如果能有指标就可能做笔生意,“一个月能有两个指标,就收两台车,再卖到外地去”。

据悉,2010年北京二手车交易中,本地交易占85%以上,转籍外地占15%左右。而自2011年1月起,二手车本地交易占35%,转籍外地占65%。

但是由于登记管理制度的限制和自身网络的局限性,包括4S店以及汽车厂商品牌二手车在内的公司无法跨区域进行销售。这使得二手车的异地远程交易平台成为大势所趋。

“目前以旧换新市场还没有走上正常释放的轨道,新政下京城二手车跨区域交易外迁,使传统二手车市场面临着政策规章条例修改及经营模式和功能规划的战略转型”,亚运村汽车交易市场副总经理颜景辉认为,这虽然促进了网上竞拍、市场点对点平台对接等经营方式的探索和发展,但渠道不畅卖车难仍是置换率低的主要原因。

北京市商务委的相关负责人透露,针对限购令,北京将引导支持二手车的网上拍卖,吸引更多的外地消费者。

目前,相关二手车拍卖平台正在筹建,具体交易由企业来执行,政府部门主要进行引导和政策支持。

据车易拍营销总监陈茉怡介绍,目前已经建立了一个环北京的二手车销售网络,大概能消化20万辆左右的二手车。与车易拍进行合作的4S店有15家左右,通过网络平台进行外销。

“限购政策对二手车行业发展也是一种机会。让经销商回归理性思考,也将实力弱小的二手车经纪公司淘汰出局。”陈茉怡称。

“预计未来十年,中国二手车市场的交易总规模比重进一步上升,年度交易规模将达到3640万辆,新车与二手车交易比例接近1:1。”沈荣乐观地说。

牵手渤海 华晨再融30亿

本报记者 杨小林 沈阳、北京报道

“这次融资30亿元,主要用于企业经营和未来发展。”在与渤海银行签约之前,华晨集团董事长祁玉民向记者讲述了此番融资的目的。

从2005年临危受命接盘华晨,祁玉民一直扮演着“拯救者”角色。不过六年时间过去了,华晨的汽车主业仍未恢复元气。

上周,华晨集团与渤海银行签署了一份《全面战略合作协议》,按照协议,渤海银行将向华晨提供合计30亿元的融资服务。这是继去年9月向国家开发银行融资20亿元后,华晨集团再次向银行进行大规模融资。

“在执行利率上,渤海银行提供的融资并不比普通的商业银行贷款低。”在与渤海银行签约仪式结束后,华晨集团副总裁王世平这样告诉记者。

按照双方签订的“合作协议”,渤海银行将向华晨提供包括公司授信、项目融资、法人按揭贷款、票据业务、国内支付结算、国际结算、资本业务、短期和中期票据服务等合计30亿元的金融融资服务。

这是华晨在半年时间里,第二次向银行大规模融资。去年9月,华晨与国家开发银行签署了100亿元的融资框架协议,按照既定计划,华晨将在两年内向中国银行间市场发售总金额20亿元人民币的短期融资券。

半年内,华晨已先后两次向银行大规模融资,华晨真的很缺钱吗?对此,祁玉民曾表示,资金并非华晨的第一大问题,如何发展和发展什么才是关键。

记者了解到,在去年与国开行的融资项目中,华晨已将首期募集到的10亿元资金,分别用于补充集团本部生产经营所需营运资金(5亿元)和调整公司债务结构偿还银行贷款(5亿元)。

祁玉民更愿意将此番与渤海银行的融资,看作是为华晨启动“十二五”战略保驾护航。“因注册资本金限制,渤海银行目前只能向华晨提供最多30亿元授信。”

按照华晨“十二五”规划,到2015年华晨将实现整车产销150万辆,发动机产销150万台,销售收入超过2000亿元,利税200亿元。“华晨汽车必须尽早进行资本上的运筹和布局,更好的与各金融伙伴建立更深层次的合作。”

而在分析人士看来,华晨之所以选择与银行合作,与其在资本市场上所面临的现实处境不无关系。

公开资料显示,华晨集团旗下有三个上市公司,分别是ST金杯(SH.600609)、申华控股(SH.600653)和华晨中国(HK.01114)。但上述上市公司均难成为华晨融资的有效渠道。

由于连年亏损,ST金杯迄今尚未脱帽;申华控股主业虽是汽车,但真正盈利的却是风电和房地产等非主营业务,公司业务结构面临大的调整;华晨中国直到去年彻底剥离中华轿车才出现了扭亏转机。

渤海银行将向华晨提供合计30亿元的融资,这是半年内华晨第二次向银行大规模融资

上个月,华晨中国发布业绩预告,预计2010年度公司业绩扭亏为盈。公告称,相对2009年,华晨宝马销量增长强劲,2010年下半年的盈利贡献优于上半年,令该公司经营业绩有所增加。在2010年上半年,华晨中国就因华晨宝马销售量同比增幅超过50%而扭亏为盈,实现净利润约5.1亿元人民币。

另一个利好消息是,华晨集团旗下的申华控股或将面临业务转型。有未经证实的消息称,申华控股主业(汽车)要剥离,全面进军风电、稀土等投资回报率较高的产业,目前公司正在与内蒙古某旗洽谈稀土矿的事宜。

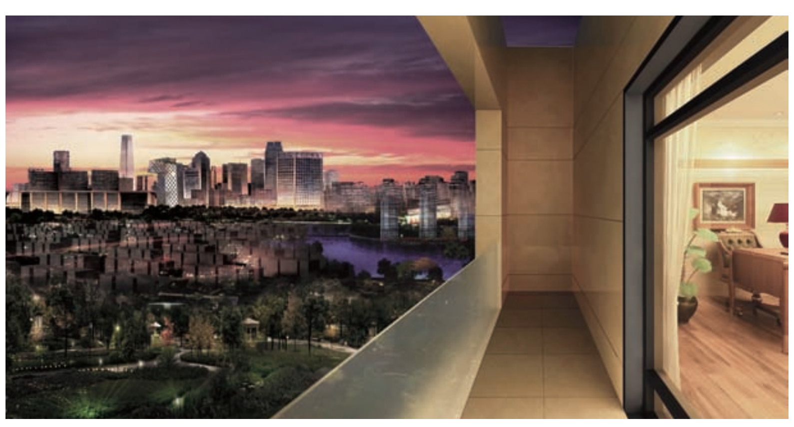
而在分析人士看来,祁玉民要盘活三家上市公司,实现产业资本和金融资本的有机结合,让华晨中国尽快回归A股以实现集团整体上市,才是“釜底抽薪”之计。不过祁玉民告诉记者,考虑到A股市场的复杂性,华晨中国暂时不会启动回归A股计划。

金茂府
JIN MAO PALACE

价值:金茂府的世界级CBD生活

——你只有一次机会

“小隐隐于野,大隐隐于市”。自古以来,那些希望依赖周围的环境忘却世事,沉湎于桃源世外的做法,只是小隐;真正有能力的人往往敢于匿于市井之中,那里才是藏龙卧虎之地,但这也仅仅达到中隐;只有那些财智拔尖的人才会选择隐身于都城核心领域之内,他们坐享繁华,却能大智若愚、淡然处之,这才是真正的隐者,这才是真正的生活。在此之上,作为孕养性灵、涵养人生的金茂府才是评价居住境界的潜在法则。





一个城市最重要的诱惑,除了地段、地段、其实还是地段。事实上,城市中央的价值,因其不可复制的地位,从古至今,从未有过改变:城市中心的荣耀生活,从来只被少数人享有。

在北京城市规划不断向外蔓延的当下,更多人的生活重心在城市中心之外。人们在享受着北京国际化进程带来的繁华与便利的同时,也更迫切地感受到时空阻隔的无奈:将更多的时间浪费在行驶的路上,把更少的时间留给了生活。

作为世界的焦点,城市地价最高区域CBD的生活一直引人注目。美国纽约曼哈顿可谓是当今世界CBD生活的代言:一个是下城华尔街,晚上6点之后就成一片萧条的“空城”;另一个是有“不夜城”美誉的中城洛克菲勒中心,夜晚10点过后生活才刚刚开始。

进入21世纪以来,洛克菲勒中心的宜居价值就愈来愈凸显,其人性的尺度,获得世界的一致认可,并作为当今世界级CBD建筑的发展方向:在商业、金融中心基础上,让生活也尽得繁华与静谧,成就当代CBD荣耀生活的标杆。

今天,北京作为备受世人瞩目的国际大都市,经过十多年的建设已渐成规模:高耸入云的摩天楼座、白昼匆匆穿梭的身影、车影,营造出一个繁华的现代商业场所。无论是国贸商圈还是华贸商圈,CBD在今天都只是一片钢筋水泥的森林外加玻璃,除了工作就是职场,每一个志在品质生活的人,都渴望在CBD见到生命的绿色,诗意地栖居于此。

正是基于此,方兴地产在金茂府设计之初就以人的内在需要为原点,去打造世界级园境生活样本。只有具备自己自己独特的品质并贴切城市的性格,这个CBD建筑的意义才是无与伦比的。注重低密度、高品质,以住宅、商业为主,构建一种真正世界级的CBD生活。



相对那些高调买顶级别墅的富人,更多身价过亿却懂得在核心地段购置公寓作为第一寓所的人才低调。这些人追求卓越却不失自在,他们最看重的是舒适和便利。

地段、品质和荣耀,永远不会等待,只有懂得鉴赏,懂得把握的人才有机会。一如古代帝皇,王者居中央享静谧的传统绵远流长,即使50年、100年乃至无法预计的更多年后,在纽约、巴黎、伦敦、东京以及北京,城市中心旁的宜居高端居住区,稀缺价值仍将恒久如一,而金茂府这份优雅与荣耀更是为世人津津向往。



VIP热线:+8610 87688888

沃尔沃中国第一步 S60 低价入市

本报记者 耿慧丽 北京报道

沃尔沃中国战略发布引发的关注尚未降温，进口车沃尔沃 S60 便登台亮相,而且是以最低 28.8 万元的价格入市,这一价格明显低于之前媒体 30 万元以上的预期。

善于借力的上市时间，以及一上市就摆出的“实惠”姿态，沃尔沃对 S60 的期望由此可见一斑。

5 年 20 万辆，是李书福为沃尔沃在中国设定的重大目标，而在 2013 年沃尔沃在中国的新工厂投产之前,沃尔沃在中国的增量主要靠进口车完成。

换了中国新东家的沃尔沃在“第二故乡”发布首款新车,意义自然非同一般,除了销量重任,还有品牌改善。因此，从 S60 将打眼的金黄色定为主打色,动感的造型,到上市发布联袂时尚品牌 Diesel 走秀,都在努力向外界传达一个更加年轻、富有激情的品牌形象。

> 在 2013 年沃尔沃成都工厂投产前，沃尔沃中国销量的提升将依赖于 S60 这样的进口车

低价打响第一枪

继 2 月底高调发布沃尔沃中国 5 年战略之后,沃尔沃紧接着便宣布 S60 正式以进口车身份登陆中国市场。

新上市的 S60 一上来就推出 2.0T 涡轮增压和 3.0T 双涡轮增压两种排量 6 款车型，售价从 28.8 万元–52.98 万元不等。发布会上,听到这个定价的经销商掌声四起。在场媒体也纷纷议论:“这个价格挺实惠啊，之前大家预计不都在 30 万元以上吗。”

确实,无论是跟市场比还是跟国内竞争车型相比,S60 的上市定价都相当“低姿态”。S60 去年已经在海外市场上市，入门级车型的售价为 3.23 万美元(约合人民币 21.5 万元)，引入国内后基本上就是海外售价加上进口关税与合理利润,这在产品不愁卖的进口车市场并不多见,大多数进口车为保证丰厚利润都是国内售价与海外售价“迥异”。

从国内市场来看,S60 切入的价格区间主要竞争对手有奥迪 A4L、奔驰 C 级、宝马 3 系等强势竞争对手。从品牌溢价能力上看,沃尔沃不如德系三强,但价格上更具优势,低于同级别车型至少 2 万元。沃尔沃 S60 入门级配备 2.0T 的涡轮增压发动机，搭配 6 挡 PowerShift 双离合变速器。奥迪 A4L 采用 2.0T 发动机搭配 8 速 CVT 变速器，起步价 30.98 万元；奔驰 C200 CGI 采用 2.0T 涡轮增压发动机搭配 5 速自动变速器,起步价 34.8 万元;宝马 320i 采用 2.0 自然吸气引擎搭配 6 挡自动变速器,起步价 34.5 万元。

进口车的“华丽”身份,低于国产车的价格,S60 一上来就摆明了争抢市场的姿态。

在沃尔沃的全球与中国战略中，S60 均是一款重要的战略产品。作为面临危机的沃尔沃数年前开始研发的新一代产品,S60 代表了沃尔沃对于高档车用户需求的新理解、新诠释,寄托着沃尔沃复兴的希望。

而在中国市场，这款在沃尔沃中国战略发布后就紧跟着上市的产品，是李书福时代的沃尔沃在市场上迈出的第一步,打响这一枪至关重要。

沃尔沃中国未来 5 年的战略中，年销售 20 万辆是重要目标之一。这是一项不小的挑战,去年,沃尔沃在中国的销量刚刚超过 3 万辆。目前,已经国产的 S40、S80 两款车销量不佳且产量受制于代工企业长安福特的产能制约。在 2013 年沃尔沃成都工厂建成投产之前，沃尔沃中国销量的提升将依赖于 S60 这样的进口车。

不仅如此,S60 还很有可能是未来沃尔沃国产的第一款车。早在吉利收购沃尔沃之前,长安福特方面就传出 S60 将国产的消息，沃尔沃转变东家后,虽然从未正式披露国产车计划,但多方面的私下消息均指出,国产的一款车就是沃尔沃 S 系列的重要车型 S60。

沃尔沃中国销售公司负责人表示，公司内部对于 S60 的销售期望是今年达到 1 万辆。

品牌年轻化

被寄予厚望的 S60 不仅承担着销量重任,还有品牌的改善提升。

酝酿于危机之时的沃尔沃 S60 被寄予厚望，从定位到设计都大胆采用了革新设计，如外形一改上一代沃尔沃车型四平八稳的沉稳造型，改走动感时尚路线，连主打色彩也采用非常出挑的金黄色。在坚持安全性的同时,更加注重操控性,提供更强劲的动力。

这些大胆改变的背后,都来自沃尔沃对于高档车用户需求的新理解。“今后高档车的用户将更加年轻,更富有激情,更具个性,喜欢更强劲的动力与更好的操控感……”在 S60 上市发布会上,从瑞典赶来的造型与动力部门的工程师介绍车子性能的同时,都强调了沃尔沃对于用户的新理解:年轻、激情。

而这也是沃尔沃品牌在第二故乡中国崛起所需要的。在中国这个年轻的汽车消费市场,高档车车主的平均年龄比国外高档车车主年轻,那些外形时尚的 SUV 在中国进口车市场大受欢迎。

除了用户群体的年轻化，沃尔沃也需要 S60 这样时尚动感的车型,一改往日在中国的“沉闷”形象。

由于盈利不佳、东家转手,有着“最安全”汽车美誉的沃尔沃近年来在高档车领域的地位逐渐滑落，尤其在中国市场,首款国产车 S40 的失利，不仅在销量上与奥迪等德系高档车相去甚远,与蒙迪欧共线、做工一般等用户口碑也把沃尔沃之前进口车积累的品牌基础拉下一大截。

在外界看来，导致沃尔沃在全球乃至中国市场落后的深层原因，在于产品、技术更新慢、产品单一。“沃尔沃在竞争中与奥迪、宝马、奔驰等竞争对手差距拉大,主要在于自身独立性弱,跑得慢了,产品技术更新不及时,竞争对手们在不断推出新车、新技术,丰富产品线,沃尔沃却受制于大股东,产品技术更新投入不够。没有足够的新产品与技术，留给消费者的印象自然是比较沉闷的。”汽车分析师钟师认为。

在此背景下,造型时尚的 S60 除了上市发布时联手时尚品牌走秀,之后还会在全国举办一系列驾趣挑战赛,着力打造安全且富于驾驶乐趣的产品形象。

“我们希望大家看到一个更加年轻的沃尔沃。”沃尔沃中国销售有限公司市场总监孙玮表示。

斯柯达“抢攻”机场

本报记者 杨小林 北京报道

如果你不是航空公司的 VIP,会如何安排从停车场到登机口这“最后一公里”行程呢?

对于斯柯达车主来,这将不再是个问题。新开业的斯柯达全国首家机场服务中心就可以提供从停车场到登机口的“一对一”服务。当然,这项服务目前仅限于北京。

作为国内首个非高档车品牌推出的服务项目，斯柯达机场服务中心的开业是上海大众抢攻服务营销的重要举措。在业内人士看来,这也是斯柯达谋求与大众品牌差异化竞争的开始。

“只要是斯柯达车主,并且申请了会员服务,都能享受机场服务中心的服务。而且如果没有特殊要求,中心提供的绝大多数服务都是免费的。”上海大众公关部斯柯达品牌传播科的胡同珍告诉记者,北京地区超过 3 万名斯柯达车主将成为体验这类“增值服务”的首批用户。

与其他汽车品牌在机场设立单纯的车辆展示区不同，斯柯达北京机场客户服务中心包含了品牌展示区、会员服务区和车辆服务区三大功能区。在这里车主不仅能够了解到斯柯达的品牌历史,还能享受到休闲娱乐、航班信息播报、自助办理登机牌等服务。

此外,备专车送车主到达安检或登机口、为车主提供免费洗车、限时免费停车、接送车保养等,都属于机场服务中心所提供的“增值服务”范畴。上海大众相关人士告诉记者,从强化服务入手,向潜在顾客发动“情感营销”,在国外早已蔚然成风。

据记者了解，早在 2005 年,一汽–大众奥迪就曾借助经销商投资,率先在广州推出了机场服务。奥迪用户可通过奥迪特许经销商和服务商预约,享受专用停车位、代办登机手续及运取行李、专用安检通道、专车机舱口接送等多项服务。

“今后,斯柯达还将继续在国内其他重要航空枢纽兴建此类客户服务中心。”上海大众斯柯达品牌执行副总监朴春旭表示,斯柯达启动全国首家机场服务中心是为满足用户个性化需求的一次积极尝试。

与此同时,分析人士认为,进一步提升斯柯达品牌知名度和市场口碑,也是上海大众大打服务牌的出发点之一。第三方独立机构的调查显示,斯柯达品牌在国内知名度已经从进入中国之初的 6%跃升至 31%,而新购斯柯达车主当中,老客户推荐购买的比例也达到了惊人的 20%。

虽然和大众品牌一样同属德国大众集团旗下，但是源自捷克的斯柯达 Skoda 品牌，似乎决意在中国走出一条与大众品牌风格迥异的道路。

从 2007 年的 2.7 万辆到 2010 年的超过 20 万辆，斯柯达品牌在短短 4 年时间里,以销量将近 7 倍的跨越式增长,成为了中国车市最具成长性的合资品牌。据上海大众官方发布的数据,目前斯柯达在中国市场保有量已经超过 40 万辆。

不过,在销量逐年创下新高的同时，由于进入中国市场相对较晚,斯柯达在消费者心目中的品牌知名度和美誉度尚待培育;与此同时,作为大众集团子品牌引入后,斯柯达作为独立的源自捷克的汽车品牌形象依旧模糊,以至于很大一部分知道斯柯达的消费者,只是简单地将其与“德国汽车”划等号。

“除了共享发动机和变速箱等动力总成外,经过大众平台化改造的斯柯达多款车型,绝大多数零部件也实现了与大众产品的共享。”有业内分析人士认为,斯柯达与大众产品共享车型平台的做法,虽然有效的降低了采购成本,但是在一定程度上淡化了两个品牌的个性化差异。

在产品和技术严重“同质化”的大前提下,消费者为何要选择进入中国市场仅 4 年的斯柯达，而不是 30 年前就进入中国、品牌号召力也远超前者的大众？诸如此类的现实问题,需要斯柯达用实际行动给出答案。

“在新产品的造型和设计上,斯柯达应避免向大众靠拢,而是坚持沿袭自己独立的设计风格;另外,在营销策略和售后服务等环节,斯柯达也要有突破大众的有力举措。”业内分析人士认为,要弥补与大众在品牌影响力上的差距,斯柯达有必要采取一些“先发制人”的市场和服务策略。

目前,中国已晋升为斯柯达全球最大市场。而斯柯达全球董事局主席范安德博士提出的目标是，到 2018 年，斯柯达全球销量将达到 150 万辆,比现在销量翻一番。其中,中国市场所凸显出来的战略地位至关重要。

对此，上海大众相关负责人表示,斯柯达自从进入中国以来,就将拓展市场的重点放到提升服务水平上,创立“Human Touch”服务品牌,强调“关心车更关心人”,并推出了销售与服务无缝连接的服务模式,再加上最近先于大众品牌推出的机场服务,都会让斯柯达的口碑随之提升。

金茂府 JIN MAO PALACE

感受:金茂府的居住之魂



对北京的 CBD 来说，真正的城市公园不仅在现在,在未来也注定属于稀有的品质珍品。亿万巨资的投入之下,绝少有开发商能够置丰厚利润于不顾,转而为业主的生活作出熨帖规划。

方兴地产一向重视环境保护,除一贯遵守由国家及省市政府所制定的环保法律及规定外,还积极将环保理念融入项目实施的各环节中去。因此当金茂府引入世界著名城市公园规划理念，为弥补城市缺憾，而让 CBD 中多出一抹绿意盎然的公园生活，足以让很多有识人士为之雀跃、欣喜。

稀缺大型城市公园、私属体育公园、社区台地园林,三重园林环抱,使景观最大化、绿地最大化成为可能,并在更大意义上为 CBD 建设出一个真正引领人居标准的公园式生活,弥补了城市缺憾,让每一个居者在此流连于美妙公园中,融入自然的性灵舞动中。

好生活的标准之中,看似奢侈浪费却只为人性而作的设计可算是其中之一。因此,大尺度、大面宽的硬性物理指标,其实只是好生活的基础而已。在此之上,作为孕养性灵、涵养人生的绿地大小才是评价居住境界的潜在法则。

对于具备足够鉴赏力的人来说，自然知道在 15.6 万的占地面积之中,建造超大绿地,将是如何一种气度,何况是在北京的 CBD 区域。这已经不是单纯的设计,而是一种近乎艺术家的完美执着。对于方兴地产来说,这其实只是建设公园人居为业主提供高品质静生活的第一步。

“释放城市未来生命力”是方兴人持之以恒的追求目标。

一座城市是否有生命力,其生命力是强是弱,是否得以延续,决定性的因素是它的功能,即这座城市是否具备了这种功能所必需的条件,这些条件是否得到发挥。一般来说,这需要两方面的条件，用今天的语言说,就是硬件和软件。前者是指基本的自然环境和建筑设施,后者是指城里的人和那些人维持着的传统。

这是一个“物以类聚”的时代,更是一个“人以群分”的时代。

“金茂府”这样一个高贵而典雅的环境,她同样会通过自身的魅力去凝聚那些同样更具有魅力具有影响力的成功人群。实际上,未来金茂府的主人们,在对文化、对生活格调、对社区、对原生态的自我主张,对私生活的不张扬等生活理念大体上是相似的。他们渴望生活的纯粹,他们是那些在一个城市中占据主导地位的阶层,他们多为各种行业、产业中的领导力量,以电信、金融、贸易、医疗、机关、海运、信息、服务、商业、房地产等行业决策者居多。他们掌握着众多的资源,拥有充分的自主权,消费理性。这些人中,也不乏 30 多岁的海归派,从事高科技领域、金融领域或新兴行业的占一定比例。这些人主要是通过技术领先、技术创新带来了财富收入,基本上都是夫妻俩或夫妻俩带孩子居住,同时还会拿出很大一部分时间和精力去享受生活。比如,经常去旅游、健身、听音乐会、打打高尔夫。因此,对于他们来说,高质量的生活或许意味着休闲、健康,只有这样才能更好地去工作。而那些远离城市的别墅似乎并不能够带给他们想要的生活,兴许在明媚的周末,在隐于喧闹城市中的社区里,晒太阳是他们最休闲、最轻松的状态。



这些人群未来的入住也决定了未来这里是一个充满活力与希望的社区。

另外,一些高端住宅的买房人不像普通住宅那样图热闹,生活中的高端客户原则上比较独立,自我保护意识比较强,因此,对这些买房人来说,他们居住的社区环境质量、私密性和安全系数都有绝对的保障。对此,金茂物业延承了上海金茂君悦大酒店、金茂三亚希尔顿大酒店、金茂三亚丽思卡尔顿酒店、金茂深圳 JW 万豪酒店、金茂北京威斯汀大饭店多年五星级服务经验,为未来的每一位业主定制私密、安全的物业服务和保障。

美国人保罗·福赛尔的《格调》中,就从车道、围墙、门牌、草坪到装饰、起居室乃至电视机、卫生间、宠物等多方面具体说明社会各阶层的不同表现,从而总结出各阶层的“格调”。

在千姿百态的消费主义符号中,房子则是最有积极意义的,选择居住符号恐怕是财富阶层的首当其冲,套用亚历山大的说法——他们一直是在寻找回家的路上。但事实上,传统的田园牧歌式的家园已经回不去了,再美好也回不去了。今天需要打造的是基于这种精神内核的新居所,来满足上升期的财富阶层的潜在需求。

在中国,住什么样的房子,开什么样的车,同样是一种身份的象征和精神的符号。如同金茂府这样的宜居社区，不仅拥有不可复制的城市资源,如交通、生活配套、教育、商业、医疗等,还占有更多的生态资源或人文资源。

金茂府的业主对于物业投资都具有敏锐的眼光,或许也会在不同的国家及城市同时拥有物业。其余的国内买家大多追求时尚，注重品质生活,并认同金茂式专业服务体系的品牌，有些买家具备海外居住的经历,非常了解专业的服务体系对于居住品质的重要意义。

方兴地产不是传统意义上的房地产开发商，而是致力于为城市注入生命力，具有高度社会责任感的城市运营商。随着金茂府市场关注度的提升，项目品牌在海内外市场形象和美誉度定会不断加强,届时,CBD 最值得拥有的住宅，将会得到更多的海内外高端客群慧眼独具的选择和垂青。

VIP 热线:+8610 87688888

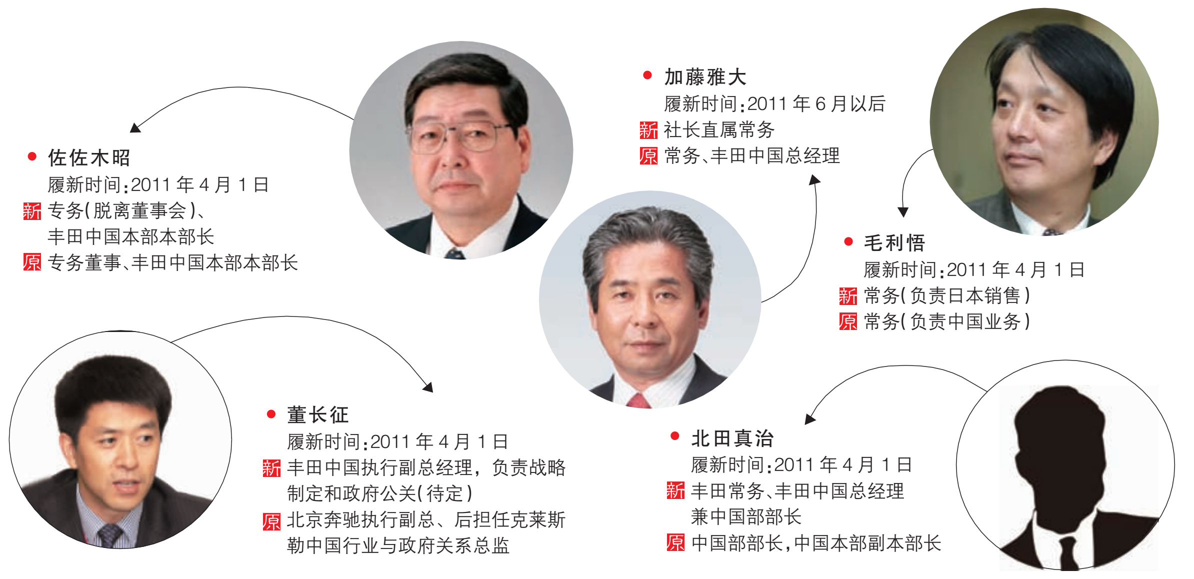
高层频动 丰田纠错中国战略

本报记者 杨小林 北京报道

再过几周时间,加藤雅大就要收拾行囊,告别他常驻超过十年的中国。从丰田中国部室长,到天津一汽丰田总经理,再到两年前高升至丰田中国总经理,加藤雅大的"官运"是合着丰田中国的稳健节拍一路高升的。

不过随着丰田社长丰田章男上周发来的一纸调令,加藤雅大必须为自己在中国的职业生涯画上句号。接替他职务的,是刚刚升任常务的丰田中国部部长北田真治。

从下个月开始,北田真治将以丰田中国"二把手"的身份正式履新。他将协助"一把手"佐佐木昭,把丰田章男拟定的最新中国市场战略付诸实施。为了给新战略的实施"保驾护航",丰田还破天荒地"请"来了一位中国高管助阵。



调兵遣将

"对于丰田在华事业而言,这可能是一个划时代的开始。"原北京奔驰执行副总裁董长征尚未到任,但丰田延揽本地高管的举措,已经在公司内部引起热烈讨论。在此之前,这家保守的日本企业,从未尝试过聘用中国人担任高管。

执意要打破这一惯例的是丰田章男。在做出将加藤雅大调离中国,并推北田真治高调"补位"决策的同时,丰田章男还将董长征补充进丰田中国高管团队。为了让这个重新组合的管理架构可以在中国市场独当一面,他甚至将熟谙中国市场的毛利悟"调离"中国业务。

"董长征将出任副总以上的职位,具体分管什么还有待最终敲定。"丰田中国公关部负责人上周告诉记者,相关信息将在董下月正式履新后对外公布。不过,据知情人士披露,董将出任丰田中国执行副总,主管战略制定和政府公关。

记者了解到,上述人事任命将从4 月 1 日起正式生效。而据丰田内部人士分析,这也是丰田中国成立以来所经历最深层次的一次人事调整。"毫无疑问,所有这些人事安排都带有典型的丰田章男色彩。"丰田内部人士评价道。

2009 年 1 月,加藤雅大从天津一汽丰田总经理一职擢升至丰田中国总经理,当时丰田社长仍是奉行激进扩张战略的渡边捷昭,而就在加藤刚履新几周后,丰田总部就传来副社长丰田章男接替渡边将任丰田新社长的消息。

同年 6 月,经全球股东大会表决后,丰田章男正式以新一任社长身份走马上任。

与之几乎同步的是,时任一汽丰田销售公司总经理的毛利悟,被擢升为丰田常务董事,并被抽调至日本总部。虽然职务范围仍然是负责中国方面的业务,但后者只能以"遥控"方式施加对中国市场的影响力。

观察人士分析,从某种意义上讲,丰田章男此番人事调整,意在与渡边时代画上句号。而按照丰田将总部决策权分散到海外各地的最新精神,丰田章男需要让中国市场的决策尽快独立,以脱离对日本总部的过度"依赖"。

"佐佐木昭的职位和头衔都不变,但是他已经不再属于丰田董事会成员。"丰田中国的相关人士告诉记者,在全球范围内,丰田董事会成员已经由此前的 27 名减少为现在的 11 名,而作为首位常驻中国的丰田中国本部长,佐佐木昭仍将留任中国,继续统管丰田在华各项业务。

战略纠错

实际上,在丰田章男做出一系列人事调整背后,是丰田总部对中国市场的重估以及对华既定战略的"纠错"。

在加藤雅大在任的两年时间里,丰田中国这艘航船虽然仍在前行,但与竞争对手的开足马力、乘风破浪相比,丰田似乎很难找到强有力的加速引擎。加上一个接一个的召回危机,消费者对丰田品牌的信赖度也随之面临考验。

2010 年,丰田在华两家合资企业加上进口丰田、雷克萨斯,合计销量为 84.6 万辆,这一销量不仅远远落后于大众和通用,也不及现代、起亚和日产。按照丰田的既定计划,今年丰田在华销量将首次突破 90 万辆,增幅仅为 6%。

"丰田现在还是一个病人,在身体真正康复之前,她还不能跑太快。"在丰田驻中国总代表服部悦雄看来,丰田从未面临像中国这样瞬息万变的海外市场。"一汽丰田曾在一年时间里就投放三款新车,这种新车投放速度和频率,均创下了丰田全球的最快纪录。"

服部悦雄告诉记者,丰田要在中国市场真正发力,至少还要再等两三年以后。不过,从目前情况看,作为社长的丰田章男,似乎决意要加快这种进程。在其亲自制定的"2015 年中期举措"计划当中,丰田做出了战略重心向新兴市场转移,并提出了"将中国市场销量所占比例提高到全球销量的 15%"的新目标。

在此之前,丰田曾固执地将日本和美国等传统市场作为业务重心,即便中国早在数年前就已释放出令人咂舌的增长潜力。以美国市场为例,丰田去年在中国销量仅为美国的一半左右,但是中国市场规模已经连续两年成为全球第一大市场,并连续数年成为大众和通用在全球最倚仗的海外市场。

"所谓'西方不亮东方亮',丰田早就应该把目光从西方转移到东方。"一位业内观察人士分析道,北美市场虽然整体规模庞大,但是丰田已经深耕多年,其增长潜力已经明显不如中国市场。另外一方面,因丰田臃肿的机构设置导致的决策滞后,也为丰田错失中国机遇埋下了"伏笔"。

为此,丰田首次大胆启用本地人才担任公司高管,就足以成为丰田深化本土化战略的转折点。"实际上,丰田早在十年前就酝酿招募本地人才,但是由于中国本身汽车市场的不成熟,加上真正成长起来的优秀人才不多,丰田也只能摸着石头过河。"

星期三会客室

"星期三会客室"栏目是由《经济观察报》、搜狐汽车和北京交通广播联合制作,每周聚焦行业热点话题,各方嘉宾畅所欲言。每星期三上午 10:00-11:00,在北京交通广播(FM103.9)《汽车天下》节目中直播,同时,搜狐汽车(auto.sohu.com)进行视频和文字直播。


梁洪

嘉 宾: 搜狐汽车媒体中心总监 晏成
《每日经济新闻》汽车周刊主编 丛刚
主持人: 汽车天下主持 梁洪

9 级地震重创日本车企

3 月 11 日,日本发生了 9 级强震。日本汽车制造商在此次强震中均遭受重大损失。同时,地震也波及美国、印度、中国等汽车市场。

主持人: 此次强震对日本车企影响有多大?

晏成: 日本这次地震对它的汽车工厂破坏非常大。目前整个日本的汽车工厂都停产了。丰田的 12 家工厂已关闭,这肯定会影响到它对本土市场的供应,甚至会影响出口到美国、中国的车型。

同时,这次地震会对一些核心的零部件比如发动机、变速箱等造成一定影响,尤其一些高端车型的核心零部件。即使这些核心零部件在中国已经有了配套工厂,但这些核心零部件里的关键零部件还需要靠日本进口。日本企业是即时生产的定单方式,零部件的库存供应是按照接受定单的情况,有一个严格的排产计划。所以在这种时候,上游零部件的供应商将会受到很大冲击。

主持人: 我们请丰田中国新闻发言人刘鹏和本田中国新闻发言人朱林杰谈谈两家公司在地震中受到的影响。

刘鹏: 在这次受灾严重的东北地区,有三个丰田所属旗下的企业,一个叫关东汽车工业公司,一个叫丰田汽车东北公司,还有一个叫中央汽车公司。目前,各个公司的人员没有出现问题,中央汽车公司部分墙体受损,管线发生了偏移,地面有渗水,设备没有出现坍塌。关东公司有部分成形用的承压机出现了一些问题。丰田东北公司没有任何受损现象。丰田主要的生产基地是在爱知县,爱知县是位于日本的东部地区,这次受地震的直接影响是几乎没有的。

朱林杰: 根据地震当天的统计情况,日本本田立木的一个工厂由于食堂建筑倒塌,导致一个员工死亡,30 多人受伤。从工厂的排产计划方面,从 14 号开始,一部分的工厂开始停工,从 3 月 15 号开始,本田在日本所有的工厂都停止生产。计划到 20 号之前所有的工厂都处于停产的状态。以后的生产计划要根据日本基础设施恢复的情况和零部件供应商恢复的情况来判断。

主持人: 此次地震对于中国的合资企业会产生什么样的影响?

丛刚: 日本各车企包括零部件企业都没有给出一个复工的时间表,我觉得对中国合资企业以及零部件企业的未来生产影响非常大。

主持人: 这次强震对中国汽车市场有什么影响?

刘鹏: 现在合资企业仍正常运转,没有受到地震的影响。我们也会密切关注日本的情况,尽最大努力把地震对中国的影响降到最低。

朱林杰: 地震将会对本田在中国的三个企业产生影响,到本周末为止,零部件库存仍可以使国内企业的生产计划不受影响。

主持人: 针对目前的情况,两位嘉宾认为,对于买进口车和合资企业等待修理的朋友,他们应该有一种什么样的心态?

晏成: 现在最重要的还是抗震救灾。相信中国车主应该能谅解。

丛刚: 这些大型车企的产业链遍布全球,相信他们会很快对恢复生产做出安排,在此之前,只能耐心等待。 (实习记者 陈晓伟 整理)

经济观察报 The Economic Observer
FM103.9 北京交通广播 BEIJING COMMUNICATION RADIO
搜狐汽车 auto.sohu.com

金茂府 JIN MAO PALACE 传承荣耀 静享人生

传承:金茂府的品质

作为方兴地产在北京的首个高端住宅,金茂府将再次书写"金茂"品牌的传奇。事实上,经过 12 年得发展,"金茂"两字早已是中国高端物业的代名词,从上海到三亚、从深圳到北京,"金茂"品牌不但深入人心,品质更是受到业内广泛认可。

这是国内某位 CEO 亲自讲述的故事:

"在北京一天忙碌的工作使我们错过了最后一班方便的航班。我们没有预定酒店,但我们就在金茂北京威斯汀大饭店附近——以前我们在这儿住过,并且有点喜欢。我们经过大厅并琢磨着怎样把我们的情况说清楚以便住到一个房间,当我们打起精神准备面对平时对后来者总是很冷淡的面容时,使我们惊异的是,前台小姐抬起头,笑了笑,然后叫了我们的名字并问我们为什么在这儿。她竟然记住了我们的名字!

一刹那间,我明白了金茂北京威斯汀大饭店成为人人敬佩的酒店的原因,它不仅吸引美国总统乔治·W·布什、新加坡总统纳丹、沙特王子穆罕默德·本·纳瓦夫这些名流的光临,它还记得住每一位下榻宾客的名字。"

——而这仅是金茂式专业服务体系的一个标本。

作为世界五百强企业成员企业,方兴地产拥有并成功运营上海金茂君悦大酒店、金茂三亚希尔顿大酒店、三亚丽丝卡尔顿酒店、金茂北京威斯汀大饭店、金茂深圳 JW 万豪酒店等多间高端酒店。同时在北京、上海等国内一线城市的最核心地段持有并运营高档写字楼,如北京凯晨世贸中心、中化大厦、上海金茂大厦、上海港国际客运中心、上海国际航运服务中心等,一流的服务品质得到了客户的广泛赞誉。

金茂物业以使业主得到真切的关怀和舒适为最高使命,导入旗下五星级酒店的服务理念与标准,以严谨、稳重的工作态度,获取客户的信任,以专业、细致的星级服务,接近并超越客户期许,为业主提供最好的服务和设施,使业主始终享有热情、轻松和优美的环境与气氛,使在金茂府的每一天都充满快乐和幸福。





在管理这些高端物业的基础上,方兴地产打造出了独一无二的金茂式专业服务体系。

伴随世界上第一个金茂式专业服务体系的诞生,金茂酒店服务就踏上了永不停息的升级之旅,致力于开创一个零投诉的未来。当然,对"金茂"品牌来说,这不是一种只面向内部的自我嘉许,而是真正立基于客户的期望和要求。严谨、稳重、专业、细致……这样的态度至今仍被每一个享受过金茂服务的业主认可,并在实践中不断升级,多年如一日的持续深化。

如今,这套服务体系被方兴地产在北京的第一个高端住宅项目——金茂府很好地传承下来了。比如,以酒店式服务为标准:统一标准、规范流程为基础,为顾客提供专业、细致、周到、便捷的服务。又比如,以管家式服务为内容:设立管家服务团队,为业主提供面对面的高效优质服务。

这让金茂府一出生便有了贵族"血统"。

不是任何事物都有资格提及"血统"。从英国汉诺威家族,到法国吉斯家族,再到美国亚当斯家族,他们的贵族血统都是经历了上百年的锤炼和传承。

大浪淘沙,成就尊荣。血统不仅是血脉所系的更深升华,更在各个领域代表一种充满历史与传奇的标准与高度。对于关系居住生活的物业服务和社区配套,血统背后,总是隐藏着更执拗更细致的理念与身体力行。

比如,在无数次的重复考察了毗邻的世界五大宫殿之首的故宫之后,方兴地产提出重新将中国建筑精髓中的双轴线引入项目的规划中,以东方的经典建筑智慧再创当代的境界生活。这个创举立刻就赢得了德国 WSP 建筑设计咨询有限公司、中建国际设计顾问有限公司的一致赞同。

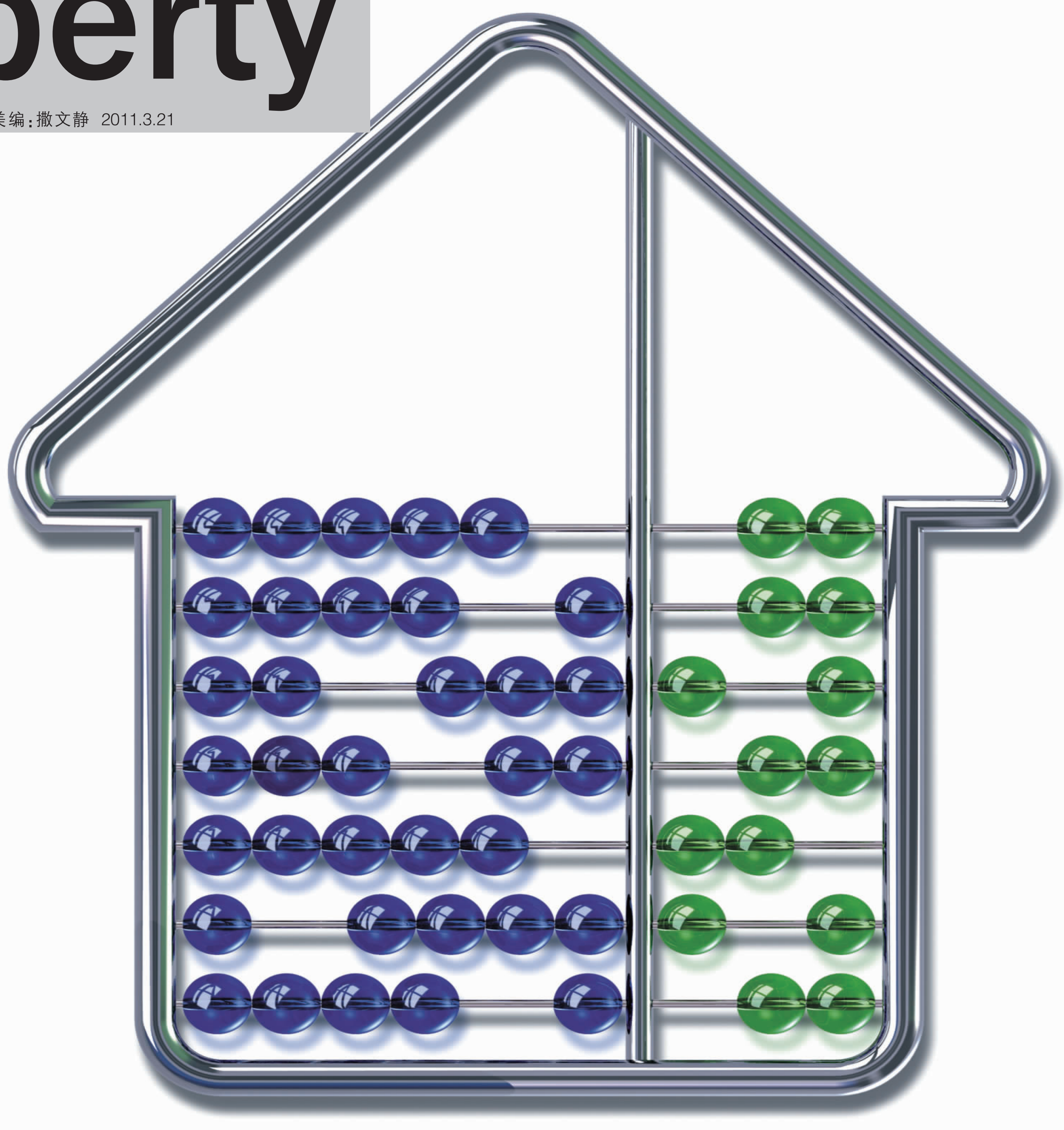
在景观台地和园林方面,金茂府精心设计出了:位于不同高度的露台多重步行轴线,形状各异的阶梯;姿态万千的水景—喷泉、壁泉、阶式瀑布、池泉;以庭园植物、林荫树及形状栽植形成的宛如植物园的立体化台地园林。

当"故宫遇上古巴比伦空中花园",会产生怎样的美妙园境?这是值得大家期待的。



VIP 热线:+8610 87688888

编辑：吕尚春 E-mail：bu728@263.net　美编：撒文静　2011.3.21



200亿签下保障房第一大单

中天城投盘算

本报记者 邬琼 贵阳报道

3月16日一早，中天城投（000540）董事会办公室主任黄文便赶去参加贵州省政府召开的保障房会议。

一周前的3月9日，该公司与贵州省签订了200亿元保障房项目投资框架协议，未来5年内，中天城投将参与贵州省9市，共1000万平方米的保障房项目。这是当前国内房地产企业公开与政府签署的最大一笔保障房投资协议。

"一些项目会在年内展开，而且今年上马的规模可能会比外界想象的更大。"黄文对本报记者说。中天城投初步计划今年在贵阳市开工保障房项目83万平方米，贵州全省开工量超过100万平方米。

在当前房地产市场调控前景未知且保障房游戏规则尚未明朗的情况下，中天城投积极坚定地杀入保障房建设领域，经过了怎样的利益盘算呢？

公租房

根据中天城投与贵州省政府签署的相关协议，中天城投将专门成立公司负责保障房的开发。

据本报了解，贵州省正将保障房建设的重点落在公租房建设上，原因在于持有型公租房回报率颇高，便于引入开发商进行开发。未来五年，中天城投将承担贵阳市一半公租房的开发，预计回报率可以达到8%。

公租房的供应对象主要是收入层次高于廉租房标准，但又无法购买经济适用房和限价房的"夹心层"过渡性居住需求。同时，公租房并不完全针对本地户口居民。

中天城投董秘李俊认为，公租房的主要租赁群体多为进入城市就业不久，尚不足以买房的"小白领"阶层，有很强的消费能力。虽然目前贵州省及贵阳市尚未出台对租赁公租房群体的资格限制，但中天城投预计，当地就业一年以上，且有相关纳税及社保缴纳证明的外来人口均可租赁公租房。

"如果政府不回购的话，1000万平方米，20万套公租房，在我们进入的城市，即便以低于现有租金水平20%—30%的价格出租，每年也可以为我们带来3亿—4亿元的租金收入。但公租房有建设周期，未来城市租金价格还会上涨，所以就全部公租房本身而言，3%的利润是可期的。"李俊说。

回报并非仅仅如此。中天城投认为，公租房回报的核心在于其商业配套，新进入城市并有稳定就业的群体具备一定的消费能力，因此对社区商业配套的需求极其巨大。

"参考广州城中村改造模式的话，你会发现公租房商业配套大有可为，但是因为公租房社区统一规划，其商业层次可能较城中村更高，回报率也将更高。"李俊对本报表示。

正是在此基础上，李俊认为，如果政府在公租房社区规划当中有足够的商业配套，开发商无论是持有或出售，公租房租赁群体的消费能力都足以支撑商业配套的租金或售价。

"也许卖商业配套就足以满足所有开发成本，日后公租房租金收入可能就是净利润了。即便是持有，其回报率可能还较一般商业地产的租金回报率高。"有贵阳房地产业内人士对本报表示。

如果公租房建成后，政府委托房地产企业经营，除土地是政府划拨无需支付土地出让金之外，地产企业还将享受免除营业税等一系列税收优惠。同时，如果物业管理同样委托房地产企业经营，政府还将向其支付2%的管理费用。在中天城投看来，这2%的管理费用亦可通过成本控制形成利润。

"8%的利润是较为保守的估计。"上述贵阳房地产业内人士对本报表示。

杠杆效应

事实上，作为政府委托性质的持有型物业，公租房一旦形成社区效应，并有稳定租金回报之后，商业操作方式颇多，此种杠杆效应对房地产企业诱惑极大。

"目前银行对公租房还在观望阶段，但可以肯定的是，因为国家支持，公租房建设贷款是没有问题的，且还款期限较长。"有中天城投内部人士对本报表示。

对于公租房的贷款期限目前各个银行并不统一，但与传统的房地产开发贷不同，公租房贷款还款期限往往可至10年以上，其中国开行还款期限甚至可达20年，且公租房贷款利率均可较普通贷款利率有所优惠，目前已知部分银行在给重庆公租房的贷款利率较基准利率下浮10%。

但当前公租房贷款往往由政府信用担保或者企业信用担保，因此几乎可以视为无担保贷款。这意味着，在无担保贷款的基础上，公租房后期杠杆效应明显。

"在政府没有对公租房建设贷款做出严格限制之前，公租房可利用的杠杆很多。"中天城投内部人士对本报表示。其认为公租房建成并产生租金收入后，无论是以物业形式进行再抵押贷款，或是以公租房未来租金收入作为抵押向银行贷款都是有可能的。

"如果政府要产权，我们只是委托经营的话，我们能够以10年或20年的租金收入作为抵押向银行贷款；如果我们拥有产权，仍然按公租房租金政策收取租金的话，那么租金收入和公租房本身均可作为抵押品获取贷款，现在最大的不确定性是，框架协议中并未明确公租房的产权归属，这还需要和政府进一步协商，我们获得产权的可能性也非常大。"上述中天城投内部人士对本报表示。

换言之，对于中天城投而言，建设公租房意味着，在银行提供建设资金，自身无需分文投入，且还贷期限长达10年以上，利率低廉的情况下，他们可以利用公租房或其租金收入向银行抵押换取贷款以补充公司的经营资金。

"社区一旦形成，商业开始成熟，公租房的估值将会被放大，这样其杠杆作用随之被放大，可以套现的资金也更多。"贵阳房地产业内人士对本报表示。事实上，有消息称，中天城投与贵州省政府达成的协议是：公租房建成之后，每三年可按普通商品房租赁市场状况，调整一次租金。

这意味着一旦公租房租金上调，其租金回报率预期形成，以租金作为抵押的杠杆亦可放大。

"还不仅仅是金融杠杆，土地杠杆的效应也是明显的，中天城投一旦通过保障房进入贵州其他地市，意味着政府可能会以矿产、旅游及商品房用地的其他资源对其进行补贴，此中回报不可估量。"上述贵阳房地产业内人士称。

"在规则没有确定的情况之下，公租房可操作的空间很多，所以此时我们进入，一旦游戏规则既定，可以想象的空间就没有那么多了。"李俊对本报说。

公租房建设收益

8%

中天城投预计，贵阳市公租房开发回报率可以达到8%，就全部公租房本身而言，3%的利润是可期的

10 年

与房地产开发贷一两年的还贷期限不同，公租房贷款还款期限往往可至10年以上，国开行还款期限甚至可达20年

北京像素：去年捂盘 今年8折

本报记者 周亚霖 北京报道

因限购令而声名鹊起的商业地产，目前也呈现出"退烧"态势。不少商业地产因为大势混沌，打起了"狠折"。

和住宅销售相比，商业和办公性质的酒店式公寓销售量还算不错，但即便如此，数度摘取销售冠军的商业地产项目北京像素也不得不打起最高折扣8折。地产市场的颓靡可见一斑。

不如以前卖得好

3月16日上午，记者来到了曾经多月蝉联北京销售冠军的北京像素。

记者发现，该项目打折在售的有三个楼盘，北区7、8号楼，南区9号楼，目前折扣最为优惠的是南区9号楼，该楼层高为4.89米，优惠幅度达全款8折，贷款8.5折。楼盘销售人员称，此折扣活动从9号楼开卖就开始了，且没有制定活动截止期限，"活动可能会一直搞下去。"该销售人员称。

细观楼盘销售业绩，9号楼楼高16层，共480套房源，目前包括已支付10万元订金在内的售出约百套。

上述北京像素销售人员说，现在的销售量跟去年同期没法比，"去年3月，都是找上门来买房的。"该销售人员还称，"虽然我们这儿看房的人没以前多，但周边其他70年产权的房子，根本就没人看。"

在去年12月的前两周，北京像素能卖掉241套。从3月1日到3月14日，北京像素在打折的情况下，只卖掉了103套。

即便对商业地产而言，好日子也过去了。

距离北京像素百米开外的首开东都汇双子座，同为50年产权商住两用项目，该楼盘349套房源，2010年6月开售7月即已售完。东都汇现在负责入住的售楼人员在楼盘现场回忆起当年的盛况，唏嘘感慨。

覆巢之下，焉有完卵？

但和住宅相比，北京像素的销售情况已经足以让开发商欣慰。因为在3月前两周住宅的销售排行榜上，住宅中销售量排名第二的楼盘只能卖掉88套。

按照相关统计，3月北京有120个楼盘在打折，北京像素的折扣力度是最大的。

虽然作为销售手段是提价之后打的折扣，但一位北京像素业主告诉记者，他认真地计算过，他去年买的户型层高只有4.75米，现在层高4.89米的户型，都是46平方米的房子，扣除送的精装修成本，他买贵了七八万。

位置更靠近地铁，层高更高，却便宜了不少，显然即便是销售佼佼者，北京像素也不得不加入折扣的浪潮之中，趋势使然，无人例外。

亚豪机构市场总监郭毅认为，新的调控政策虽然给了商住楼盘一个显在的契机，不受限购影响，但商住楼盘其他的问题仍然存在，无法避免，因此同样需要开发商把握好这个机会，从而争取更多的销量，打折是以价换量的一种促销形式。

去年捂盘 今年抢着卖

虽然获得了政策上"豁免"带来的优势，北京像素还面临着"同类"——商办项目的竞争。

同样位于北京定福庄片区，比像素位置更靠近市区的中建玲珑山，在已送精装修的情形下，也开始打出折扣。记者在玲珑山的售楼处看到，从4月开始，这个楼盘将单价调成了起价为19000元/平方米，和北京像素9号楼的价格差不多，但不是LOFT。

抢时间、抢速度、抢机会，无疑就是中小开发商的普遍心态。

去年4月，北京像素还因为一天涨了4000元/平方米有捂盘之嫌而被相关部门调查。眼下，却大幅打折。

现金为王方是上策。

北京像素的开发商中弘地产，实际上一直希望走旅游度假地产的路线。中弘是一家规模一般的上市开发商。数年前提出要在北京建设全国最大的度假城御马坊度假城项目。

事实上，在2006年至2009年的房价疯狂上涨时期，大大小小的开发商都迸发出了各种各样的蓝图与畅想，并纷纷斥资立项。

整个度假村设想规模占地199.7万平方米，号称7天也玩不完。这个庞大的项目需要巨大的资金投入。

如果要启动中弘宣布过的御马坊度假城项目以及和某著名导演合作的西游记乐园等旅游地产项目，北京像素的资金和海南项目的资金回流就是关键

2010年7月和12月，中弘地产共花费5.52亿分两次取得了平谷马坊的53.7万平方米的地块。

按照长江证券的测算，这个项目的资金缺口有80亿元。记者向中弘地产相关人士提问："长江证券的测算，这个项目的资金缺口有80亿元，中弘怎么看？"对方表示，不是自己的测算不作评论。而记者又表示，这个数据是基于长江证券去中弘做过的实际调研，对方没有否认长江证券做过实调，但中弘地产的相关人士并没有回答御马坊度假城项目有多大的资金需要。

该人士只告诉记者，这个项目还在前期当中。

去年8月长江证券的研究报告指出，"根据我们的了解，公司解决资金问题主要通过非中心（即北京像素）的销售回款、与其他大型企业合作开发等方式进行合作，另外大股东也会在资金方面支持上市公司的发展。平谷御马坊休闲度假城资金需求金额约为80亿元。在未来公司销售与持有的比例大约会维持在7:3，这样也可以通过销售回款来填补资金缺口。另外公司的第二大股东为建银投资，拥有较丰富的投行资源，有助于企业项目融资。此外信托方面以及海外REITs都将是未来公司考虑的重要融资方向"。

中弘地产年报显示，该公司2010年度实现营业收入36.58亿元，且都是在北京实现的营业收入，也就意味着说去年北京像素卖了36亿多。

现在中弘地产在售的楼盘是北京像素，而其在海口的项目西岸首府将在3月底开始销售。如果要启动中弘宣布过的御马坊度假城项目以及和某著名导演合作的西游记乐园等旅游地产项目，北京像素的资金和海南项目的资金回流就是关键。当银根收紧之际，十年来，靠高杠杆率运转资金的房地产开发模式，已然遭遇相当的挑战，多数开发商认为，只要挺过冬天，房地产仍然是产业投资的不二选择，怎样解决当下的问题，就成了关键中的关键。

靖江农地试验“宅基地”换经适房？

▶本报记者 陈文雅 北京报道

“听说我们这里要搞‘万顷良田’工程，镇里已经在每家每户门前贴了通知，严禁我们翻建农村住房。我家房子是上世纪80年代建的，现在墙体都已经开裂了，但是镇里说，上级规定农村居民原地翻建住房一律停建，要统一安排到农村集中居民点去建设。”最近，江苏省靖江市斜桥镇的村民王先生向记者表示，该镇的“万顷良田”工程，要变成农民非自愿的“被上楼”工程了。

王先生所说的“万顷良田”工程是指靖江市城乡建设用地增减挂钩和万顷良田建设工程。根据靖江市常务副市长王金国的解读，这两项工作是“依据土地利用总体规划和城乡一体化规划，以土地整理、复垦和开发为载体，对农村地区‘田、水、路、林、村’等进行综合整治，促进农业规模化、农村城镇化、农民市民化”。

“万顷良田”并非靖江的独创，江苏省于2008年9月下发“万顷良田”建设工程文件，其后常州、无锡、镇江等地均开展了“万顷良田”试点。

“我也愿意住上新房，可是我询问了镇里，发现这根本就是变相的强制搬迁，而且农民不但得不到好处，还要额外花出去一大笔钱。”王先生说，“镇政府工作人员告诉我，要么我自愿放弃原来的老宅基地，政府在规划的集中居住区分给我一个新的两间屋的宅基地，要么我还在这个危房里继续住着，直到政府来拆迁，再给我们分配经济适用房。如果我去集中居住区建房子，我拿到的宅基地占地面积不到60平方米，而且还要向政府交30万块钱，由他们统一来建设。同样的面积，要是我自己找泥瓦匠来建，哪里要花那么多钱？我们自己建房每平方米成本也就五六百元，建一套这么大的房子，不超过10万元就可以建好。另一种方案是等拆迁的时候他们把房子拆掉，但是不给我一分钱补偿，然后让我花1300元/平方米的价格购买经济适用房。他们拆我的房子，怎么可以不给我补偿呢？我要是买套100平方米的房子，那就得花13万元。”

> “农民上楼后，留下的老宅基地能复垦成连片的良田吗？实际上，集中点反而占用了真正的良田”

王先生对此很气愤，“这不是抢钱吗？表面上看起来我有两种方案可以选择，实际上就是让我掏钱！搞这个城乡建设用地增减挂钩，把我们农民的宅基地拿走了，他们就可以增加很多城市建设用地指标，卖给开发商搞开发建设，而农民却没分到一分钱。”

记者向靖江市政府求证该“万顷良田”工程的建设方案，市政府工作人员给予的答复是，“斜桥镇、新港园区根据有关文件精神在进行规划编制及实施方案的制订，届时将通过所在村告知群众”。

但一位政府工作人员私下告诉记者，目前初步内定的方案和王先生所描述的内容基本吻合。这位工作人员还表示，对于一些农户住房条件差，到新农村居民点购买统一建造的房屋安居又缺乏经济条件的，交还宅基地后可先安置在廉租房中过渡。

记者了解到，今年1月17日，靖江召开了“城乡建设用地增减挂钩和万顷良田建设工程指挥部全体（扩大）会议”，常务副市长王金国在会上提到，“从现在起，一律禁止农民原地翻、改（扩）建住宅；凡农村翻、改（扩）建住宅的，一律进入规划的集中居住区；各类项目建设需要搬迁安置的村民，一律进入安置区。”

在这一精神指导下，各镇也出台了禁止翻建的文件，如西来镇提出“疏堵结合、先堵后疏”搞“一刀切”，对原宅基翻建及改、扩建全面刹车，除集镇建成区、集中居住区以外，所有建设行为一律禁止。

靖江对这两项工程显然非常重视，在1月17日的会议上，市长赵叶表示：“增减挂钩项目和万顷良田工程是靖江有史以来农村建设中最大的工程，也是全新而又富有创造性的工程，事关未来发展大局。这两项工作是构建靖江城乡一体化的抓手、载体、突破口。大家要统一目标、统一步骤、统一政策，下最大力度、下最大决心，把工作迅速推进，迅速出成效。”

靖江市国土资源局的上级部门——泰州市国土资源局的副局长李兴国曾就“万顷良田”工程的拆迁安置方案公开表示，“本人认为现行的农村宅基地政策不利于城乡统筹发展，也不利于万顷良田建设工程。建议国家对农民也要实行经济适用房政策，各级政府鼓励、支持乡（镇）政府在乡（镇）集中安置区建设经济适用房，彻底改变‘一户一宅’粗放用地的政策，让需建房的农户统一购买经济适用房，并按上述要求落实好社会保障工作，为今后实施万顷良田建设工程打好基础。”

下转39版

农民上楼政策变形

2008年6月27日 国土资源部 城乡建设用地增减挂钩试点管理办法
严禁违背农民意愿、大拆大建，妥善补偿和安置农民，收益要返还农村

▼

2008年9月28日 江苏省国土资源厅 江苏省“万顷良田建设工程”试点方案
尊重群众意愿，应坚持“依法、自愿、有偿”的原则。

▼

2011年1月 靖江市 初步内定方案
一、在规划集中区，向政府交30万元，统一来建设。
二、若在原住宅居住，不允许翻、改（扩）建，需以1300元/平方米的价格购买经济适用房。

华人海外置业 伦敦、悉尼受宠

▶本报记者 胡芳洁 北京报道

亚洲的投资资金，正在国际房地产市场表现出更为强劲的势头。

3月5日，悉尼推出一个名为Metro Residences Chatswood的公寓项目，由总部位于悉尼的Galileo Group与澳大利亚最大的非上市房地产基金公司ISPT联手开发，整个项目由三座摩天大楼组成，此次面向市场销售的是其中的公寓，共有292套，在悉尼、新加坡和香港同时开盘销售。

在开盘后一天的时间里，292套公寓几乎全部售出。“这个项目没有到中国大陆做宣传，目前我们跟踪到的数据是30%的买家来自香港。”世邦魏理仕国际项目营销部亚洲区执行董事Darien Bradshaw说。

据了解，这个项目每套公寓的面积从66平方米至247平方米不等，价格相应为48.8万澳元至172.5万澳元（约合人民币314万元至1110万元）。

此外，在国际投资活跃的伦敦市，亚洲投资者的表现，也是如此。根据世邦魏理仕的统计数据，从2009年6月至2010年6月一年的时间里，在伦敦200万英镑以上的房产交易中，亚洲投资者在海外投资者中，占据了8.8%的份额。在两年前，这个数字只有1%。

“如何挑选目的市场，有两个重要的因素，一是当地的投资机会如何，二是交易能否达成。”世邦魏理仕住宅部亚洲区执行董事Anton Eilers说，例如美国，各州的税法复杂，市场情况也更加复杂，交易往往难以达成，伦敦市对房产的购买没有任何限制。

此外，海外房产购买以后，持有成本也是需要考虑的部分。Anton Eilers说，目前除了中国大陆以外，其他地方都有物业税，不同的地区税率不同，大部分地区在1%以内，香港是2%，澳大利亚是2%—4%。

“例如伦敦物业税的征收比例，为0.5%-1%，持有成本并不高。”Anton Eilers说。

而如何看待投资机会，房价上涨和租金是一个重要方面。

根据世邦魏理仕提供的数据，2010年，伦敦房价上涨了7.5%，悉尼房价上涨了10%，而这两个城市的租金回报率都为6%。如果以租金回报率来对比，这个回报率并不低，香港地区和新加坡租金回报率都为4%，而在北京、上海，租金回报率一直处于较低水平，在2%左右。

而伦敦的房地产市场供应量却在一个较低的水平。

2009年8月左右，伦敦的新增供应量达到顶峰，随后开始直线下降，在当年11月左右达到谷底，此后，供应量虽在2010年初所有上升，但在3月份左右又开始回落。

“正常情况下，伦敦每年能成交3万套住宅，而最近几年，每年的供应量只有5000套左右，供应非常稀缺。”Anton Eilers表示。

Darien Bradshaw认为，综合各方面因素，伦敦、悉尼是较为理想的海外投资市场。

据了解，如果中国人购买伦敦的房产，需要以英镑结算。“在伦敦买房的华人，主要有几种人，一是在国外有生意的，一是孩子在当地上学。他们一般会通过公司或者家人的关系，来进行结算。”Anton Eilers说。

汇率的问题，也成为国外置业一个比较重要的方面。

Darien Bradshaw表示，英镑汇率的走低，对中国购买者来说相当于房价的折扣。随着人民币升值，人民币对英镑的汇率，目前约为10:1，与三年前相比，升值了30%左右。即使房价不变，人民币转换成英镑结算，相当于房价打了7折。

“而且目前英国的开发商面临一些困难，开发商售房给当地的购房者，但是购房者没那么容易申请到银行贷款，如果最后申请不到贷款，那前期交给开发商的定金就损失了。”Anton Eilers说，亚洲的买家很多可以一次性付款，由此能避免申请银行贷款带来的麻烦，这是当地开发商比较看重的因素。





炒资潮涌私募 布局商业地产

本报记者 陈哲 上海报道

此轮调控过后，资金链问题再次成为开发商群体的焦点。新的变化是，随着房地产开发私募基金体系逐步成熟，一些由原先的炒房团、信托投资者组成的游资，开始有组织地走向前台。

不过专注商业地产和住宅项目的基金却面临着截然不同的市场热度。前者因为明确稳定的投资预期而备受追捧，后者则因身处调控的重灾区，只能惨淡等待市场的回暖。

“总体而言，虽短期之内难成气候，但房地产基金无疑前景广阔。”建银精瑞资产管理公司董事长、全国工商联房地产商会副会长李晓东说。

> 市场低迷的时候，是基金募资的好时机。但基于市场成熟度不够，不少资金仍习惯于追高

炒资变身

“我们近期正在组织以往基金中最大的8个股东在南京看项目，大家的热情都很高，不排除再次成立一只基金。”一家国内知名的房地产基金管理者告诉本报，在合作过程中，一些基金出资人，在参与投资项目开发的同时，表达了二次购买这批房产的意愿。“他们宁愿对好的房源做长线持有”。

一位业内资深人士告诉本报，虽然限购令十分严厉，当前仍有相当大规模的资金在楼市寻找机会。“一部分是由基金管理者通过自筹或诺亚等财富管理机构组织收购项目公司股权；一部分自己组成团队，在二手市场组织团队买地；还有的直接收购那些资金周转差的中小房地产公司股权”。

据不完全统计，近两月流入土地市场的炒房者资金可能已经超过数十亿元。来自中国指数研究院的调查显示，今年2月份，以个人名义购买的土地就有40多宗，金额近20亿元。

上海中原地产研究咨询总监宋会雍认为，目前房地产投资私募基金，主要的资金来源其实就是炒房客。“不同于以前快进快出的打法，很多出资人对市场的认识发生了变化，眼光也开始放得更长远。”

事实上，就在市场已经表现出明显颓势的去年12月份，复地集团旗下的房地产基金管理平台智盈投资还是成功募得了一笔达到亿元级别的景创基金，这是智盈旗下的第三只基金。“资金的来源，主要还是以前与房子有关，比如有过投资房产、房产信托、参建项目经验的。”

除了对房市的“恋战”情结，缺血的开发商对资本的渴求程度也进一步加剧游资进场。

目前，各家银行的开发贷不仅普遍零增长，有些还在原有规模上进一步压缩，银信合作也进一步收紧。不仅是原来为开发商提供了一半以上资金的渠道出现阻滞，来自资本市场的融资同样惨淡。“开发商与基金合作的愿望非常强烈。”原万通地产高管、知名房产私募人士陶民说。

前述房产基金管理者介绍，在一个项目中，开发商一般会拿出10%—20%左右的股权，交给基金来做。当然资金链更紧张的，拿出的股份会更大。

解密玩法

“这些资金，单个可能有个把亿的规模，但由于政府对注册资本、开发资质的要求越来越严，这些资金很难拿到像模像样的土地，所以他们主流的选择是进入较为规范的基金，再由基金去寻找合适项目。”复地智盈董事总经理董伟海说。

董伟海介绍，也不排除市场上有些游资抱团拿地和收购项目，然后找开发商代建。但是毕竟目前国内的代建机制还没有完全建立起来，如果直接涉入开发，不仅会牵扯到出资人的精力，项目对其运作能力也有较高的要求。

作为国内最早建立房地产基金管理的公司之一，智盈背靠复星的资源和复地的开发经验，迄今已经完成了三只基金的募集。这些资金成分多样，有江浙民资、企业资金、甚至还有上市公司资金。

成立于2009年的景业，是智盈募集的首只基金。这笔5.5亿元的基金投向了复地在成都等地的三个项目。有的项目已经完工，基本上遵循同股同权的原则。智盈投资的保守估计，这些项目，年化收益率都将在20%以上。

而在房地产金融领域耕耘多年的李晓东领导的建银精瑞，旗下也有规模上十亿的私募基金。李在房地产信托领域的长期经验，让他的基金产品在结构设计上另具特色。

“我们目前还没有退出的项目。私募都是以股权投进去，但在具体产品线有区别化设计，满足不同投资人的要求，有点类似债权计划。比如稳健收益型，基本保证年10%—12%的收益，攻守兼备型，一般有6%—8%的保底。再就是成长型，基本按照同股同权的模式，主要投向二线城市。”李晓东说。

除了进入知名基金外，还是有一些在房市中冲杀多年的资金拥有者选择了自立门户。本报获悉，在北京和上海，一些由温州人、山西人组成的团体，径直冲入市场拿地盖楼。

中房信分析师薛建雄说，这些人从前在炒房、项目参建的过程中积累了项目运作的经验。又多是企业主，从某种程度上说，现阶段贷款比开发商有优势。“完全可以从关联公司贷款，再将资金输入地产项目。”

冰火两重天

前述房地产基金管理者坦言，虽然2009被称作是房地产基金元年，概念被炒得很热，但是此后两年整个市场并不非常景气。有很多机构包括开发商都宣称在做PE，但是真正能做起来的不多。

当下尤其是住宅类房产，基金往往面临尴尬局面。“在市场不好的时候，观望氛围浓厚，资金进入前段开发非常谨慎。尤其在限购调控的重灾区京沪等地，基金募集颇为困难。“事实上，从理论上来说，市场低迷的时候，是基金募资的好时机。但基于市场成熟度不够，不少资金仍习惯于追高。”陶民说。

“当市场红火的时候，底气足的开发商宁愿要30%的债权融资，也不愿意做股权融资。原因很简单，银行融资方便、利润高的时期，债权融资成本固定，开发商能够尽量多地拿到利润。而股权融资则不一样，收益超过了类似25%的水平线很正常。”

不过，在政策尚未触及的商业地产领域，却显现出另一番景象。很多运作灵活的基金，开始重点布局商业项目。

“这一块回报预期是非常明确的。像我们旗下有两个基金公司管理的总规模有7个亿的基金，目前已投、在建的项目，以商业物业为主，无论对基金还是个人投资者而言，都是一个非常好的渠道。”陶民说。

据了解，由于商业地产的规模较住宅资金需求更大，一般一只基金对应一个项目，虽然单只基金规模不算大，但投身商业地产的基金数量在过去一年中剧增。因此，规模较为可观。行业的普遍估测是，目前国内商业地产基金的规模已经达到百亿。

来自21世纪不动产的数据显示，2月份，上海商办楼和住宅的成交比是1:1.23，而3月份这一比例变为1:1.15，商业地产上升势头非常显著。“在退出方式上，可供基金退出的渠道也愈发灵活，包括租用者回购、机构接盘、拆售，今后还会有REITs等更多的途径。”前述基金管理者说。

房企“找钱”要补课

郑荣华 / 文

2011年对中国房地产企业来说是不平凡的一年，限购令后的市场萎缩，银行信贷门槛的提高等一系列因素考验着企业的生存与发展。

房地产企业想要轻易获得银行贷款的时代似乎已经结束了，央行和银监会对30个省市自治区的调查数据显示，我国的房地产开发资金来源中有55%的资金直接来自银行系统，另外的自筹资金主要由商品房销售收入转变而来，大部分来自购房者的银行按揭贷款，按首付30%计算，企业自筹资金中有大约70%来自银行贷款，银行给予房地产企业的贷款已经远远超过房地产总投资40%的国际通行标准，银行已经清楚地意识到了自身的风险，这意味着房地产企业将在资本市场上另谋出路。

在我国，房地产金融理论的概念似乎没有深入人心，这源于房地产行业在之前数十年发展中没有受过较大的金融波折，房地产企业一直依赖债务性融资获得峰回路转的机会。然而，在成交量下滑、银行金融政策紧缩的情况下，房地产企业面对资本压力能否依然笑傲江湖呢？

答案是并不乐观，2011年以来，金融市场利率不断上升，很多银行在中长期贷款市场上拍卖信贷额度，贷款发放的利率往往较基准利率上浮20%左右。另外SHIBOR的隔夜利率从去年12月初的1.9%左右上升到2011年1月底的7.7%左右，呈现出资金面紧张的态势。

从目前国内房地产资本结构来看，融资渠道相对还是比较单一的。除了银行贷款就是自筹资金，大多企业自筹资金的模式是通过民间借贷，其融资成本高达20%以上，在当前房价下挫的态势下，高额的融资成本无疑是一块巨大的鸡肋。因此房地产企业必须在融资渠道上进行探索与拓宽，寻找适合自身发展的融资模式。

目前我国房地产具有可行性的融资模式主要由债务性融资与权益性融资两大类构成。

债务性融资是以到期偿还本息的模式为主，其融资渠道包括银行贷款、债券融资和债务式信托。由于我国房地产过于依赖银行借贷，借贷比例远超于房地产总投资40%的国际标准，房地产企业要想轻易获得银行贷款几乎是不可能了。因此，对于资金紧张，民间融资无法满足庞大的资本需求时，房地产企业可以考虑债券融资与信托融资渠道。债券与信托融资具有独特的优势。一是可以引入海外基金来完成项目的前期建设，使项目符合银行贷款条件，对融资渠道的整合包装有推动作用；二是结算灵活，可以以固定回报的方式，以股权投资方式进入项目公司，同时条件成熟可以包装项目上市，2011年一些在香港上市的内地开发商便纷纷发行海外债券、票据及信托、基金。但是债券融资与信托融资更多的是适合大型房地产公司，因为一是债券与信托融资的门槛较高，《公司法》规定国有独资公司、上市公司、两个国有投资主体设立的有限责任公司才有发行债券资格，并对企业资产负债率、资本金以及担保等都有严格限制；二是债券与信托融资的成本较高，以恒大地产为例，今年1月14日发行的5年期以美元结算的人民币债券，利率分别为7.5%和9.25%，在2010年1月和4月恒大先后两次发行共13.5亿美元债券时的利率竟高达13%。

> 资本是这个产业的永恒门槛，房地产企业要在融资模式上有所突破需要补足金融这门课

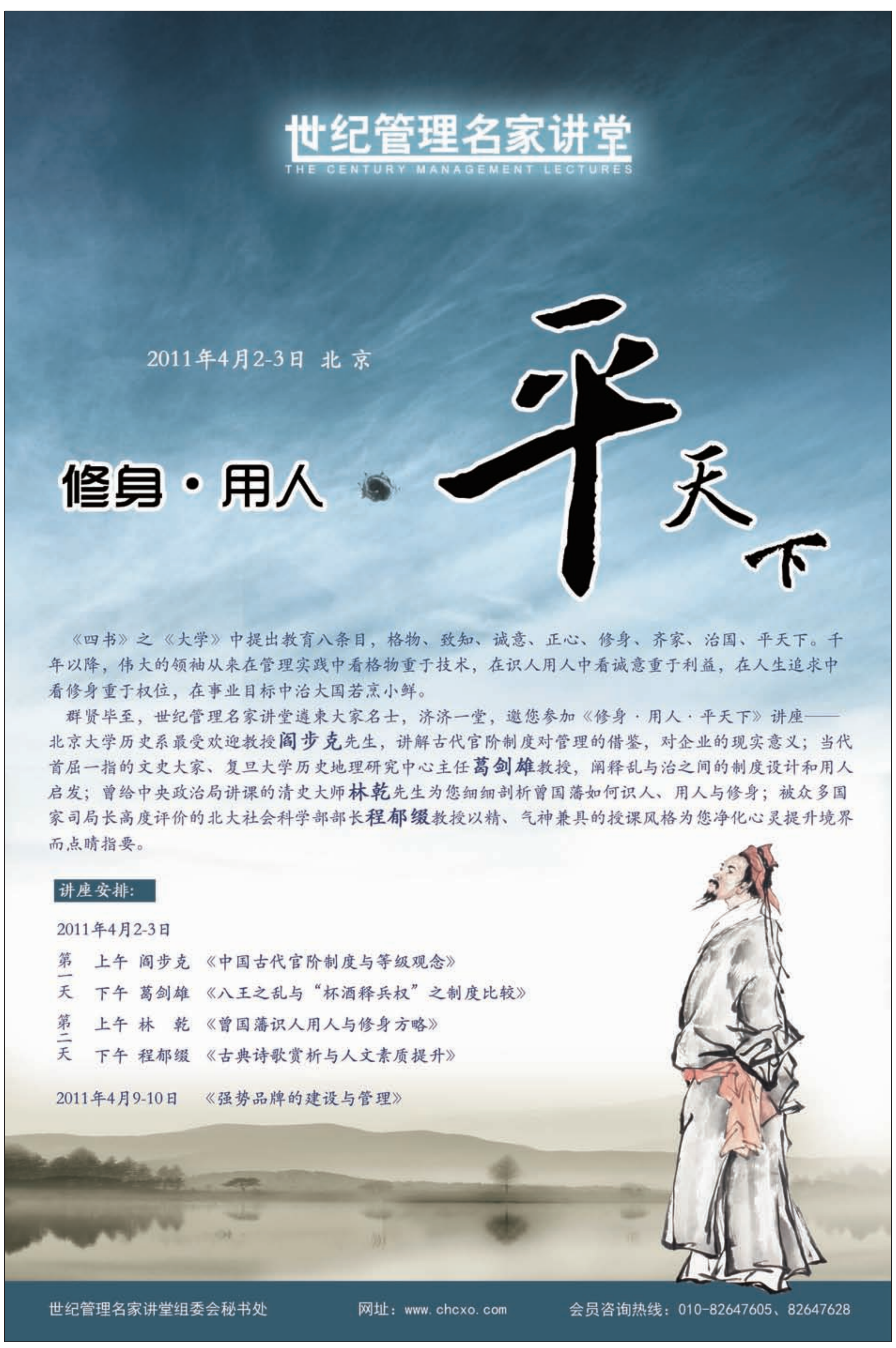
有统计显示，2010年全年，共有18家房企在港进行融资，占香港主要内地房地产股票的一半左右，集资总金额高达765亿元，较2009年的375.4亿元大幅增加104%。但海外融资成本一路走高，有的房企融资成本高达15%。所以债券与信托融资更适合大型上市企业与优质商业地产，而对于中小房企来说有些望尘莫及。

权益融资是房地产企业在资本吃紧的情况下，通过扩大企业的所有权益来吸引新的投资者，投资者以入股的方式注入开发资金获取相应的开发收益，包括企业合作开发、权益式信托和房地产基金。对于中小房地产企业来说，如果资本到了无法周转的时候或许可以考虑权益性融资渠道。目前国内很多房地产企业已经开始了项目合作开发与股权合作开发模式，这其中有中小房地产企业，也有很多大型房地产企业，如绿城房产在2009年37个土地项目中，有24个是通过合作开发运营的。房地产企业通过项目合作来解决资金压力与市场风险将成为未来房地产发展的一个趋势，尤其在城市综合体开发与大型商业项目开发上更为突出。

另外，房地产企业的并购也将成为中国房地产企业转型的重要标志。在两年前的金融危机中，浙江南都地产以40亿身价被万科并购，成立了浙江万科南都房产集团有限公司来开发浙江及上海市场。此后万科加大了并购步伐，仅2010年就有20多笔收购案例。同样作为房地产领头企业的金地集团、恒大地产、富力地产也不甘示弱，纷纷加快了收购的速度，2010年金地集团收购了东莞市金地宝岛房地产有限公司20%股权和珠海市和嘉达投资咨询有限公司51%的股权。恒大地产的全资子公司盛誉(BVI)有限公司以19亿元收购佳兆业集团旗下的广州商业地产项目佳兆业广场。根据国内私募机构的数据显示，2010年度，房地产行业共完成84起并购案例，并购金额为169.2亿元。而2011年房地产并购速度更是加剧，截至2011年3月10日，逾30家房地产上市公司公布对外投资及收购方案，涉及交易金额高达约300亿元。房地产行业并购的案例中，一般都是房地产行业巨头对小型房地产开发公司、在建项目或物业管理公司的收购。由此可见，房地产的资本渠道成了房地产企业生存与发展的空间。

一个个融资渠道正在被先行者发现。万科、富力、恒大、绿城、雅居乐、碧桂园、龙湖等房企演绎了一幕幕资本传奇。中国房地产市场的理性回归是必然趋势，在这个过程中将有很多中小房企被挤出房地产市场，生存下来的企业将向规模化、战略化、品牌化方向发展，但不管往哪一个方向发展，资本是这个产业的永恒门槛，房地产企业要想在融资模式上有所突破并能成功地驾驭各渠道的发展与风险，需要补足房地产金融这门关键的课程。

（作者为资深财经评论人）



靖江农地试验“宅基地”换经适房？

上接38版

不过，当地农民却对“万顷良田”工程颇有异议。西来镇一位农民表示不解，“农民上楼后，留下的老宅基地能复垦成连片的良田吗？而集中点却反而占用了真正的良田。”

王先生则说：“根据国家相关规定，有任何规划需要拆迁或者搬迁的，需要提前一年公示，在这一年内不允许私自翻建房屋。但是现在没有给出具体规划及实施时间，更没有什么公示，靖江市禁止农村房屋翻建，是不是符合国家相关规定？”

记者调查发现，在江苏省各地实施的“万顷良田”工程中，或多或少地出现了一些农民“被上楼”的现象，由此造成的农民上访时有发生。

北京大学法学院教授王锡锌认为，国土部推行“城乡建设用地增减挂钩”政策以来，在实际操作中出现了一些问题，往往变成强制性的集中居住。“政策中明确的‘增减’，只是为了给土地规划上的农业用地提供周转空间，并不意味着可以让百姓强行搬迁。”他说。

“按国土部的政策，城乡建设用地增减挂钩的收益要返还农村，用于农村和基础设施建设。但有些地方，政府不但拿走了增减挂钩产生的利益，还要求农民交钱住楼。”一位评论人士说。

今年2月，国土部针对各地纷纷出现的农民“被上楼”问题开展了清理检查工作。“现在处于自查阶段，由各地国土部门牵头，组织开展本行政区域内的自查清理，将增减挂钩试点项目区和农村土地整治项目上图入库，纳入‘一张图’管理。”国土资源部相关负责人表示，4月将由各省级国土部门牵头组织对自查清理出来的问题进行纠正整改，5月份部里将会进行抽查，对前两个阶段工作不力的督促限期整改，整改期间暂停下达挂钩周转指标，暂停土地征收和农转用审批。



中国最受尊敬企业十年
10th Anniversary of The Most Respected Companies of China

中国最受尊敬企业十年

10TH ANNIVERSARY OF THE MOST RESPECTED COMPANIES OF CHINA

—— 守义 · 创新 · 责任 · 持续 · 领先 ——

“中国最受尊敬企业十年”颁奖典礼将于4月举行，敬请关注！

自2001年创立之日起，“中国最受尊敬企业”评选活动一直致力于弘扬正确的企业价值观和方法论，从而推动企业和社会共同进步。

经过10年的实践和观察，我们发现，“中国最受尊敬企业”身上存在一些令其成为行业领导者及时代榜样的共性。所以，我们将以这新世纪的头十年为时间维度，深入审视、盘点整个“中国最受尊敬企业”群体，历时4个月，经过100位各领域精英的广泛提名及25位专家最终决选，“中国最受尊敬企业·十年成就奖”，及“十年贡献奖”，“十年进步奖”，“十年公益成就奖”获奖企业已经产生。

“中国最受尊敬企业”的称号不仅是一份荣耀，更承载着公众对商业社会的期许。十年的坚持和实践让我们找到了推动商业文明的动力和方向，而这些我们都将其视为继续前行的起点。

中国最受尊敬企业十年贡献奖

中国惠普有限公司
华为技术有限公司

中国最受尊敬企业十年进步奖

浙江吉利控股集团有限公司
凤凰卫视有限公司

中国最受尊敬企业十年公益成就奖

中国平安保险（集团）股份有限公司
上海通用汽车有限公司

中国最受尊敬企业十年成就奖

（以下排名以企业名称拼音为序）

阿里巴巴集团
北大方正集团有限公司
比亚迪股份有限公司
东风日产乘用车公司
国际商业机器中国有限公司（IBM）
海尔集团公司
海信集团有限公司
华为技术有限公司
联想集团有限公司
青岛啤酒股份有限公司
三星（中国）投资有限公司
上海通用汽车有限公司
苏宁电器股份有限公司
TCL集团股份有限公司
腾讯控股有限公司
万科企业股份有限公司
微软（中国）有限公司
西门子（中国）有限公司
新浪网技术（中国）有限公司
招商银行股份有限公司
浙江吉利控股集团有限公司
中国海外发展有限公司（中海地产）
中国民生银行股份有限公司
中国平安保险（集团）股份有限公司
中粮集团有限公司

指定视觉设计：正邦 bang 邦传媒 mediabang

主办单位：经济观察报 The Economic Observer　北京大学管理案例研究中心　协办单位：绿景·NEO　媒体协办：财经生活频道

中国最受尊敬企业十年评选组委会

联系人：陆小妹、乔一、陈胜华　电话：010-64209022-1228/1294/1241　邮件：luxiaomei@eeo.com.cn qiaoyi@eeo.com.cn chenshenghua@eeo.com

观察家 Observer
编辑:林密 E-mail:linmi@eeo.com.cn 美编:赵刈 2011.3.21

幸福在哪里



丁力 / 文

“幸福”突然降临

小饭馆是很不讲究用餐环境的，不仅地面和桌面都不太干净，挂在墙上的电视机还总是放着肥皂剧。在常去的那个嘈杂、逼仄的小面馆里,我经常看到演员们手持宝剑,在空中飞来飞去打击敌人；或者在极其简陋的布景中演绎豪华生活，还少不了总在闹别扭的情人。拙劣的表演不会促进面条的幸福消化,但也无法躲避——那是服务员忙中偷闲的消遣。有一天,肥皂剧的主题突然变了,电视机里有很多人在表白，他们非常幸福、非常快乐，而一个手持话筒的女人仍在反复追问他们:你们为什么这么幸福？一碗面吃完,我才恍然大悟:这是新闻!

为慎重起见,我仍然请相熟的服务员走到电视机前确认，那确实是新闻，不是肥皂剧。“幸福”从何而来?后来在网上看到“幸福中国”的新提法之后,我才明白那条“新闻”的由来。

当然,“幸福中国”是一个好口号,比屁滚尿流的 GDP 追逐赛好得多。在 GDP 数字大赛中,官员们一路绝尘而去,不见踪影;大多数百姓只能望尘兴叹,自惭拖了国家的后腿。此外,每当一项可能有利于百姓的政策发布之后,宣传机构的配合通常都过于急切。在报道中,政策要达到的目标已经很完美,而且完美得非常及时,就在颁布的那一天。于是,政策刚一开始就可以圆满结束,只需留下电台、电视台一遍又一遍地领唱“咱们老百姓,今儿可真高兴”。

预备,唱! ……

可是,幸福是每一个人的事,不是电视节目——有人演,有人看,两不相干。演艺界的老话说,演员是疯子,观众是傻子。这是理想状态。在不太理想的时候,演员没有入戏,甚至缺乏演技,只是做出卖力表演的样子。更糟的是,演员和导演真的成了疯子，他们强令观众鼓掌,观众只好被高潮,被当做傻子。汉语本来不常用被动语态,近来却有不少被动结构的流行词,如“被自杀”、“被和谐”。现在“幸福”的口号正在被推广,“被幸福”或将成为新词?

西方的幸福观

幸福的定义将在下文显现。幸福经常与快乐通用。通常,幸福是持久的,侧重精神层面;快乐存在于一时,多指感官的。另外,幸福在比较中存在。例如,40 年前,别人都吃红薯干,您有一碗面条就会觉得很幸福。对于今天的大多数人,每天面条管饱也不构成幸福,您可能想到碗里是否有转基因、增白剂、地沟油、过量农药,还要看邻居是否在喝肉汤。由于朝鲜提出在两年内实现喝肉汤的目标,于是您也暗自定下更高目标,期待喝上不含瘦肉精的肉汤。

追求幸福是人的本能,也是人类能够生存和繁衍的原因。但是,把“幸福”作为国家发展目标,这是西方的观念。中国传统思想并不注重“幸福”,民间多局限于“福禄寿喜”的朴素愿望,而且只能以官“禄”为幸福的最大源泉,至今不衰;近数十年来,普通人对幸福的追求更遭到严厉批判。因此,要了解关于“幸福”的一切,最便捷的办法是从西方哲学史开始。

公元前 594 年,梭伦当选为雅典城邦的首席执政官。当时,平民与贵族严重对立,社会矛盾激化。梭伦实行改革,解除雅典公民以人身抵押的债务，不再以出生划分公民的等级,创立四百人议会,扩大公民参与行政、司法和立法的机会,每个公民都有权根据自己的利益参与政治。梭伦被认为是雅典民主的奠基者,他建立了社会和谐，雅典的阶级矛盾得以调合,不是以一方消灭另一方而结束。梭伦把幸福放在了道德之中,据亚里斯多德记载,梭伦认为,一个人在死之后能摆脱邪恶与厄运,才可以称为幸福。

赫拉克里特（约前 540–前 470）大约比孔子小 11 岁。这位致力于探索宇宙之源的哲学家认为,幸福在于智慧,用理性求得真理;幸福也是高尚的精神。总之,幸福不是感官的享乐。

留基伯大约出生在公元前 500 年前后。他提出了原子论，认为世界由原子和虚空构成。原子论影响了科学,也影响了伦理学。留基伯的学生德谟克利特(约前 460–前 370)认为,个人具有独立意志,幸福是个人的。他分析了幸福的要素:智慧、勇敢、节制、正义等。柏拉图(前 427–前 347)认为这四者是“善”表现在现世的德性。柏拉图建立了“理念”说,认为理念是独立于事物的精神实体。在诸理念中,善的理念是最高的。他的学生中有亚里斯多德。

亚里斯多德(前 384–前 322)与孟子同时代,约比孟子年长 12 岁。他把知识分为 9 个学科,伦理学是其中之一。在《尼各马可伦理学》中,亚里斯多德认为,至善就是幸福,幸福就是至善,两者是同一的。他说:“幸福很明显是终极的和自足的,是其他一切现存事物和可能事物的目的。”他给出的定义是,“幸福就是灵魂合乎德性的活动。”他还说:“幸福是起点,即做其他事情都以之为依据;而凡是事物起点和本源的东西我们都认为是珍贵的和神圣的。”据此,幸福是高尚的、终极的人生目标,不像一碗面条或一碗肉汤带来的幸福生活那么简单。

当思想向缥缈的高处发展时，就有人想把它拉回到现实世界。伊壁鸠鲁（前 341–前 270)的认识论从“感觉”出发,他的伦理学把身体的快乐作为基本要点。但他仍然认为心灵的快乐更高,而快乐来自心的宁静,最大的快乐是没有痛苦。但他的伦理思想仍被称为“快乐主义”。有必要说明的是,伊壁鸠鲁不只是一位倡导快乐的伦理学家，他有自己的一整套思想体系。

身体的快乐要求趋利避害。这个思想导向国家成立的目的。伊壁鸠鲁认为,人们相互约定建立国家,以保护个人的安全和快乐。在漫长的蛮族入侵期及中世纪之后,17 世纪的托马斯·霍布斯、18 世纪的让·雅克·卢梭继承了他的契约论和快乐观,树立起现代政治理论的支柱。

伊壁鸠鲁对巴鲁赫·斯宾诺莎（1632–1677)的影响也很大。斯宾诺莎把脱离情欲的奴役当作自由,幸福是德性自身。他在《伦理学》中说:“并不是因为我们克制情欲,我们才享有幸福,反之,乃是因为我们享有幸福,所以我们能够克制情欲。”要达到心灵的自由,需要通过理性来认识自然;自由是按照天性追求的自我保存和个人利益;个人幸福也是政府的责任。斯宾诺莎的理论影响到了启蒙思想家。美国革命就是受到启蒙思想的启发,建立了现代世界第一个民主国家。

在独立战争前夕,北美殖民地居民最担心的不是他们是否能够取得胜利,而是他们反抗英国国王的合法性。1776 年 1 月,托马斯·潘恩发表《常识》。他指出,各殖民地选举代表,组成政府。*被选举者*来自各地,不能形成有别于*选举者*的群体利益。为此还要经常举行选举。

> 过去十多年里,中国在一些方面有很大进步,但社会矛盾在积累。“幸福中国”的口号意在改善现状。口号的提出是指出现实中的不足，引导官员弥补缺陷，而不是肯定现实。但在现实中,口号往往被当作现实,并被用来美化现实

可能在几个月之后,*被选举者*又回到*选举者*的群体中，他们因此必须谨慎,保证对公众的忠诚。这有点类似“从群众中来到群众中去”,但选举权保证了被统治者不是无权的“群众”。

潘恩继续说:“这种频繁的互换将与共同体内的每一个部分建立起共同利益,而*政府的力量及被统治者的幸福*实有赖于此(不是国王的毫无意义的名字)。”(斜体为原文所加)。他认为,为了确定政府的合法性,保证被统治者的幸福,必须进行新制度的建设。潘恩的小册子以权利和幸福为出发点,雄辩地驳斥了英国国王的世袭权威,打消了北美人争取独立的最后顾虑。

1776 年 6 月，来自弗吉尼亚的代表托马斯·杰佛逊受命起草《独立宣言》,7 月 4 日得到大陆会议批准。《独立宣言》指出:“我们认为这些事实不言自明:所有人生而平等;他们都被造物主赋予不可剥夺的权利;这些权利包括生命权、自由权和追求幸福权。”政府是为保护这些权利而建立起来的,其权力的正当性来自被统治者的同意。推动独立的大陆会议代表一致认为,生命、自由和追求幸福是最重要的权利;这些权利是上天赋予的,不是官员恩赐的。

《常识》和《独立宣言》当然都不是哲学著作,但作者的思想来自一个悠久的传统。这个传统注重个人幸福，把追求幸福作为最珍贵的权利之一。他们深知,幸福是个人的,又不是个人的;幸福不能够独立存在,个人幸福需要外部权力的保护;他们必须控制住这个权力机构。

19 世纪功利主义的源头可以上溯到古希腊。杰里米·边沁、约翰·斯图亚特·密尔是两个代表人物。功利主义者的最高原则是追求最大多数人的最大幸福，利益是幸福和快乐的基础。安东尼·阿巴拉斯特指出,功利主义与自由主义有很大的重叠,功利主义者边沁具有自由主义者的主要特征:“对政府和法律的怀疑,对直接欲望的尊重,以及更主要的,弥漫的和贯穿始终的个人主义。”这些特征都从属于最大幸福原则。密尔更是一位自由主义者,崇尚自由与民主,多有论述。至此,自由民主与幸福快乐已经牢固地结合起来,前者为后者的前提。

从以上极其简陋的叙述可知,幸福是复杂的大事,一个口号无法涵盖全部。在过去 2600 多年中,幸福的观念从希腊一个小城邦扩散到世界各地,也进入中国。不过,幸福或善仍然很脆弱。

内心的幸福

中国古代思想家不注重“幸福”,原因大概是他们把幸福当作个人追求,是低级阶段。儒家目标的起点是“修身齐家”,强调对个人的约束和责任,然后是“治国平天下”。这只是少数儒者的事情,不强求大众为此放弃他们的个人快乐。儒家也坚决反对把责任留给百姓,把幸福留给官员。政府今天把“幸福”作为目标,可算是一个突破,更不应该只停留在口号阶段。

与儒家相比,佛、道是出世的,更不追求现世的幸福。《庄子·齐物论》说:“梦饮酒者,且而哭泣;梦哭泣者,且而田猎。”在梦中(快乐地)喝酒的人,早上醒来后却哭泣;梦中哭泣的人,早上却(快乐地)去打猎。他认为,痛苦与快乐无有差别,最好顺应自然。但庄子也不否认快乐的存在。当他看到鱼“出游从容”时,他知道“鱼乐”。(《庄子·秋水》)惠子质疑庄子:你不是鱼,怎么知道鱼的快乐？庄子反问:你不是我,你怎么知道我不知道鱼的快乐?两位哲人的辩论表明,快乐是个人的;快乐或许可以被其他人感知,却不能被代表。

道家相信,快乐在心中,外在的幸福是不可靠的,特别是权力带来的幸福。道家对文学很有影响。孔尚任在《桃花扇》中有一句名言:“眼看他起朱楼，眼看他宴宾客，眼看他楼塌了”。此时已是全剧终了,繁华都城金陵(今南京)的风流人物散尽,只剩下樵夫向渔夫哀叹明朝的灭亡、历史的又一次轮回。这也是《红楼梦》的主题。中国的老百姓多好啊,不到最后一刻,他们绝不搞强行拆迁那一套。他们只“围观”权贵们楼起楼塌,有时还一洒同情之泪。

搞“起朱楼、宴宾客”活动是幸福的,尤其是当主持者不仅不需自己出资金，反而能从中大贪一笔的时候。但这种行为也预定了“楼塌了”的必然。王朝一次又一次毫无新意地兴替,道家只好教导人们冷眼旁观。普通人难以超然。如果一个人不能敏锐地感受幸福或痛苦，他就处在鲁迅所说的麻木状态。但麻木很少是天生的,它是统治者刻意用恐怖和蒙昧制造出来的，也是百姓在重压之下的自我保护手段。麻木的百姓只是统治者的驯服工具,螺丝钉而已。不过,即使麻木如阿 Q 者也知道追求幸福。他向吴妈求爱,摸小尼姑的头,偷尼姑庵的萝卜,炫耀他在城里的经历。他还要革命。当他因为要革命而被砍头的时候,他好像也是幸福的。

外部世界越来越混乱和危险,外部幸福不可得,哲人们只好“向内”开拓新的世界。在汉朝,道家开始“内丹”修炼。到了宋朝,受佛、道的影响,衰落的儒家也出现“向内”的趋势,并且复兴。虽然儒家向内心退守,但没有放弃外部世界。他们想在内心找到一个基点,试图从那里再出发。总体而言,自秦汉以降,中国思想表现出向内心寻求自由的趋势,逐渐退缩。

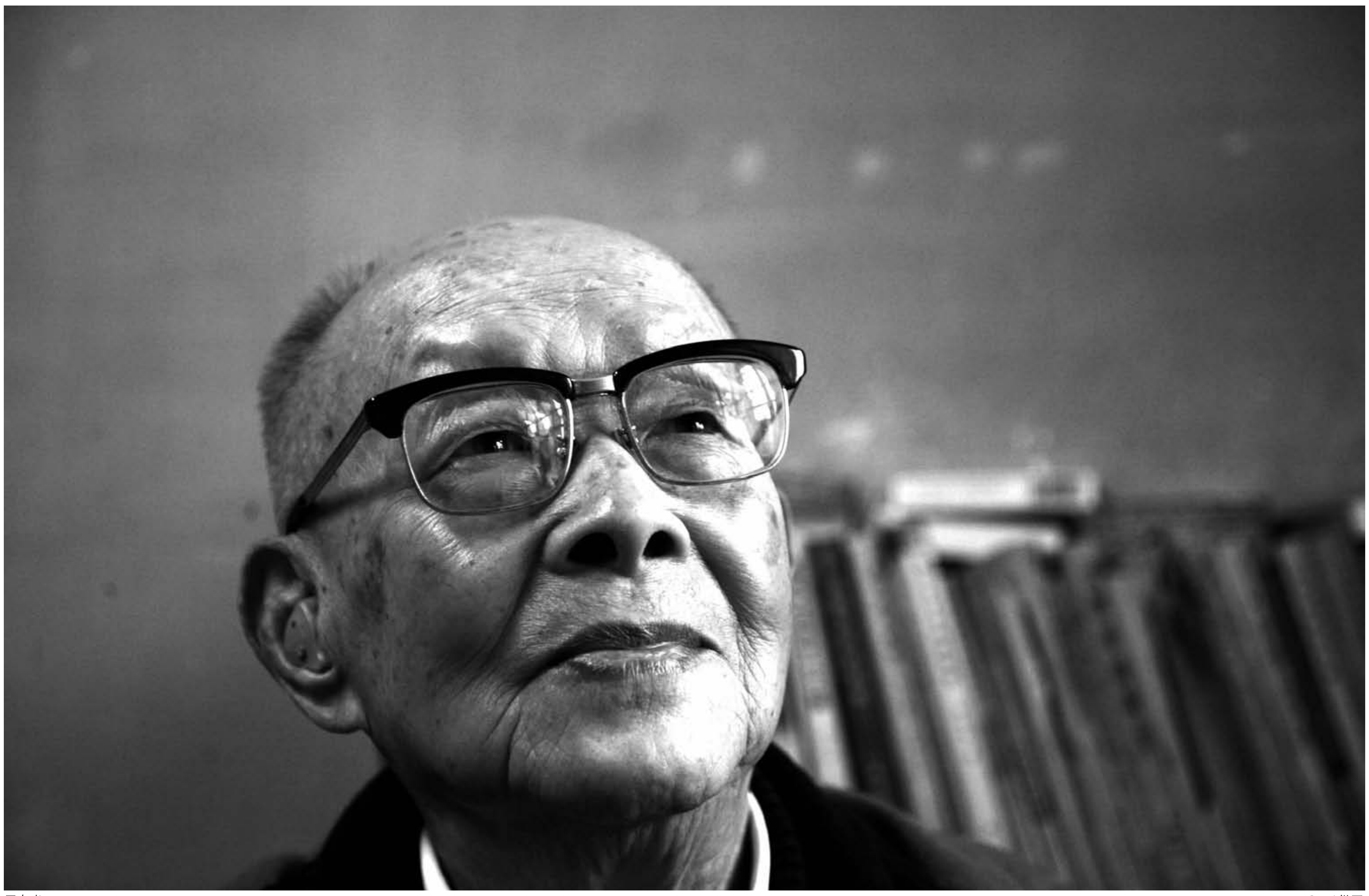
儒释道三家的哲人们都指向同一条路:幸福和力量来自宁静且自由的心,不假外求。对于大多数人,物质财富必不可少,“心”或许太高。但无论怎样,如果抛弃了自己的心,幸福不可得,力量也将失去。西方哲学对此有类似认识。马可·奥勒留(121–180)是斯多噶派的哲学家,也是古罗马皇帝。斯多噶提倡道德的和沉思的生活,顺从自然,不主张斗争。奥勒留说:“一个人退到任何一个地方都不如退到自己的心灵更为宁静和更少苦恼。”(《沉思录》)

奉行斯多噶思想,作为平民则可,作为皇帝不可。皇帝不仅需要思想,也需要行动——坚定有力的行动。因此，皇帝不仅要知道“退”,更要知道“进”。那时,罗马帝国正在抵抗北方蛮族的入侵,奥勒留到前线指挥,病死在边境的军营里。他不是一个有大作为的皇帝，他的哲学思想或许妨碍了他的奋斗。不过,在西方哲学史中,斯多噶只是一个不大的支流。西方世界仍是扩张的、进取的;而中国的皇帝大都向内扩张,剥夺百姓的权利,侵蚀他们的幸福。

幸福中国

虽说中国很有特色，但人类的幸福感或痛苦感却是一样的。只是野蛮人对痛苦的感受较为迟钝,不如文明人敏锐。这是他们在恶劣生存环境中的自我保护手段，可以在短时期内改变——这是从文明人的角度看。从野蛮人的角度看,文明人显然退化了。但文明早已战胜了野蛮。因此,西方的“幸福”概念与政治制度无关,而与国家的文明程度有关,完全可以适用中国。

下转 42 版



周有光　　CFP/ 供图

周有光纵论辛亥革命

浩宇 / 文

“有一天,我们家的长工带着我出门看热闹。我看见进城的农民被剪了辫子,痛哭流涕”,周有光老人回忆起童年的往事,脸上绽开天真的笑容。

那是整整一百年前,武昌起义所激起的革命风云在全国各地鼓荡。5 岁的周有光站在常州的街头,眼睛被革命带来的新气象所吸引。历史的一幕深深地烙在他的脑海里,虽历经百年沧桑,记忆犹新。

今年 1 月刚刚度过 106 岁生日的周有光先生,依旧精神矍铄,记忆饱满,思路清晰。这位出生于 1905 年的老人,见证了晚清以来整个中国历经磨难的近现代史,他的命运也随着时代的大波大浪起伏跌宕。

从上海圣约翰大学毕业以后,周有光从事经济、金融工作,兼任经济学教授;1955 年他从上海调入北京,在“中国文字改革委员会”从事汉语拼音方案制定工作,主持编制国际通用的“汉语拼音方案”,泽被亿万人。85 岁那年他离开办公室,离开他的语言文字专业研究,开始转向历史和文化,研究人类文化发展规律。

去年,周有光推出的新著《朝闻道集》,得到读者的追捧,荣获深圳读书月“2010 年度十大好书”;今年,他又出版了新著《拾贝集》,其中闪耀着这位历史老人对人类文明和中外历史经验的理性反思,对国家社会种种问题的精辟评论,再度受到读者的追捧。

周有光的家乡江苏常州位于上海与南京之间,历来为江南富庶之地,文化发达之乡。周有光说,辛亥革命也给这个地方的普通民众生活带来了巨大变化,“第一,从此没有了皇帝。皇帝存在了两千年,忽然一天没有了,这是天翻地覆的改变;第二,老百姓的负担减轻了,满清苛捐杂税太多;第三,建立了许多新式学堂,晚清就开始有了新式学堂,革命后更多了。我进的就是新式学堂。”

在周有光看来,辛亥革命是一场伟大的历史变革。

访谈

革命不革命
要看它是进步还是退步

浩宇:有学者说,清末形成了“改革和革命赛跑”的局面,一方面革命党人鼓动革命,一方面清王朝实行废科举、改官制、设咨议局等改革措施,为什么“改革跑不过革命”呢?

周有光:“改革和革命赛跑”的说法不准确,改革也是革命。革命有流血的革命,也有不流血的革命。1688 年,英国推翻詹姆士二世的统治,建立君主立宪制政体,就是一场没有流血的革命,历史上称为“光荣革命”。在民主制度发展的历史上,光荣革命是一个重要的步骤,《权利法案》就是这场革命的成果,它规定:国王未经议会同意不得停止任何法律,未经议会同意不得征收赋税,国王不得干预议会事务,议会必须自由选举,议员有充分的言论自由。这个限制王权的法案是英国宪法的基本文件之一。

浩宇:光荣革命没有打仗,没有死人,是和平的革命。

周有光:是和平演变。革命不革命,要从历史角度来看,它是进步还是退步。暴力推进的革命,假如是退步的,即使打仗打胜了也不算革命。不是打着革命的旗号就是革命。假如推翻了一个皇帝,自己又当了皇帝,或者是不叫皇帝的“皇帝”,那就不是革命。根据国外一些学者的研究,20 世纪中国的许多所谓“革命”并不是真正的革命,因为“革命”后不但没有把中国推向前进,反而使中国落后了。例如,“文化大革命”就不是革命嘛。

浩宇:那你认为辛亥革命是真正的革命吗?

周有光:辛亥革命是真正的革命,了不起。

提高对慈禧的评价是错误的

浩宇:在辛亥革命前,清王朝也进行了一些变革,例如最早的洋务运动。我们该怎么看待洋务运动?

周有光:洋务运动是进步的。解放后反对洋务运动是错误的,现在改正了。洋务运动很幼稚,而且都是大官僚来搞的,普通人没有这种条件。洋务运动搞得乱七八糟,但它也做了一些小事情。

清朝末年的“戊戌变法”,康有为要改革,但是慈禧太后不让改,最后没有成功。慈禧太后是反对改革的,也就是反对革命的。康有为主张君主立宪,改革就是革命。在中国进行政治体制改革,进行革命,康有为是第一个,虽然失败了,但影响是很大的。戊戌变法留下来的成果就是一所京师大学堂。

浩宇:庚子之变后,清政府进行了一系列被后来的历史学家称为“清末新政”的改革措施。慈禧太后作为当时的最高统治者,是“清末新政”的领导者,所以现在有些学者对于慈禧太后也有了新的比较高的评价,你怎么看?

周有光:当权者一开始不想改革,后来没有办法了才同意。慈禧太后是坏人,是一个彻底的坏人,她是中国的最后一个女皇帝,是真正的女皇帝。她没有做什么好事情,有的改革是她没有办法了才同意的。

浩宇:1906 年废除运行了 1000 多年的科举制度,就是慈禧同意的,这算是很有革命性的举措吗?

周有光:慈禧太后废除科举是被迫的,怎么是她的功劳?废科举是一种维新运动,清朝末年像康有为这样的人不是一个,有好多人。他们是进步的知识分子,他们立志要改革。广义来讲,清末的改革都是维新运动,主要是学日本的明治维新,因为明治维新搞成功了。

晚清政府废除了科举,新式教育开始兴起,不过晚清时新式学校很少,只搞了一点点。清王朝垮台后,新式学堂才真正兴办起来。我进小学就是新式学堂,那时候皇帝已经没有了。

> 革命不革命,要从历史角度来看,它是进步还是退步。暴力推进的革命,假如是退步的,即使打仗打胜了也不算革命。不是打着革命的旗号就是革命

浩宇:现在有些人对慈禧太后评价很高。

周有光:因为中国有些人喜欢皇帝嘛。清王朝垮台后,还有些人虽然不叫皇帝,实际上就是“皇帝”。提高对慈禧的评价,我个人看,是错误的。

康有为前进了半步
孙中山跨出了一步

浩宇:在清末的改革中袁世凯非常积极,力推改革,你怎么评价袁世凯这个历史人物?

周有光:袁世凯也做想皇帝。辛亥革命后,他本来有一个很好的机会,可以做中国的“华盛顿”,但他思想太坏,自己当皇帝,所以他失败了。客观来讲,他把清朝搞掉了,也算做了一件好事情,很勉强。总体来讲,我对袁世凯是否定的。

袁世凯是练新兵起来的。其实在他起来以前,已经有曾国藩的湘军、李鸿章的淮军,他们都有进步性,而太平天国是落后的。以前的理论有一个错误,好像农民运动都是进步的,这是完全不对的。“社会进步靠农民运动”这个理论是完全错误的,已经被否定了。

浩宇:康有为反对孙中山的革命,鼓吹改良,怎么评价这些改良派呢?

周有光:改良也是革命。康有为搞维新运动,维新运动是进步的。康有为主张保留皇帝,实行君主立宪。君主立宪制是民主运动的初步形式,英国不也还是君主立宪吗?所以说,康有为的维新运动是进步的。

浩宇:都是进步的,那么康有为和孙中山的区别是什么呢?

周有光:孙中山不要皇帝,康有为要保留皇帝,他们的主要区别是在这里。所以,康有为是前进了半步,孙中山跨了一步。

浩宇:但辛亥革命后,康有为又搞复辟,这就有点问题了?

周有光:那是不重要的,不能拿后来的事情来否定他。那个时候康有为已经没有了什么权力了,是一个普通老百姓,做不出什么事情了。

浩宇:现在,对于孙中山的评价分歧很大,有的说他是民主革命的伟人,有的说他是“空头革命家”,你怎么评价孙中山?

周有光:孙中山是伟大的。孙中山的三民主义在当时是很进步的。民族主义、民生主义、民权主义,民生主义就是社会主义。孙中山做的好事很多,坏事很少,基本上是成功的。要知道,他那时候比较困难,不容易。

浩宇:他是一个真正的革命家?

周有光:他是革命家,是革命的,是进步的。国民党是他创造的,国民政府是根据他的理论来搞的,做了许多成功的事情,国民政府的功劳跟孙中山是分不开的。现在把国民党完全否定了,这是不对的。孙中山的功劳要跟国民党整个功劳放在一起算,他死了以后,国民党就按照他的规定来做。

浩宇:但是国民党后来也是独裁啊。

周有光:孙中山讲得很清楚,革命要分两步来走,第一步是军事革命,必须要独裁。军事革命成功以后,就要搞民主革命。

那么,蒋先生做的坏事呢,就是他没有走民主道路。我为什么讨厌蒋介石?就是因为他是搞专制的,而共产党宣传的恰恰是要走民主,所以我们欣赏共产党。

三千年的历史大趋势

浩宇:近年来,有些人对于辛亥革命提出了强烈批评,呼吁“告别革命”。您怎么评价这些观点?中国是否需要“告别革命”?

周有光:什么叫革命呢?许多人都没有搞清楚。我们要从整个历史来看,有些个人的文章、个人的观点没有什么价值。苏联解体后,整个世界上,历史学大大进步了,中国的历史学也要进步。

浩宇:“告别革命”的观点认为,不要以一种暴力的方式来推翻一个政权。

周有光:用暴力或者和平的方式都可以进行革命,要看当时的条件。

浩宇:辛亥革命缔造了中国历史上的第一个共和国,但是为什么一百年来中国仍然没有实现民主,仍然在走向共和?

周有光:因为民主是很难的,统治阶级不是一个人啊,是一个集团。像日本也是一步一步走的,明治维新是君主立宪,仍然保留着贵族的利益。

浩宇:从辛亥革命到现在已经一百年了,在你看来,这一百年可以大致分为几个历史阶段?

周有光:这一百年可以分为四个历史阶段,四个时代。第一个时代是北洋政府,军阀政府,搞得乱七八糟。但是在文化上面,比如蔡元培在军阀下面也做了好事情,把北京大学建设成为一个好的现代大学,非常了不起。直到今天,我们还要感谢蔡元培先生。今天的大学要搞好,还是要学习他,按照“学术自由,教授治校”的原则来改革;第二个时代是国民政府。根据国外的研究,国民政府做了 5 件好事情:第一个是统一中国,第二是废除不平等条约,第三是收回租界,第四是收回台湾,第五是废除厘金制度;第三个时代是毛泽东时代;第四个时代是改革开放时期。改革开放有好事情也有坏事情,好事情是放弃了阶级斗争,经济搞起来了。

浩宇:如果从一百年来的历史来看,历史的大趋势是什么?

周有光:历史的大趋势不能从一百年来看,要从三千年来看。三千年的历史大趋势是:在经济上,从农业化到工业化再到信息化;在文化上,从神学到玄学再到科学。在政治上,从神权到君权再到民权。

在经济方面,中国已经进入工业化,同时进入信息化,但是水平非常低;在文化上,中国思想界如今的状况很糟糕,仍然是神学思维、玄学思维,不是科学思维。如果走不出神学玄学,实现现代化就是一句空话;在政治上,民主是必由之路,但是中国搞民主是很难的,传统里没有民主思想,历史又长,包袱越大,改革越难,所以要有耐性。有人估计,中国快的话需要 30 年,慢的话需要 150 年。其实慢一点进步也是进步。总之,中国不可能不走上民主道路。

(本文发表时未经周有光先生本人审订)

幸福在哪里

上接 41 版

对“幸福”有很多种划分方法,其中之一是精神与物质的两分法。在精神层面上,读者多有丰富的个人经历和书本知识,本文作者没有资格浇灌心灵鸡汤,这里只略微分析物质层面。在物质层面上,中国已经完全西化,物欲之狂热也许还超过了西方。在精神层面上,中国现在虽然很贫乏,但也融入了西方,其程度之深往往使人浑然不觉。仍遭受一些人顽强抵抗的只是一小部分,即政治智慧,这却是中国已经接受的所有物质财富和精神财富的重要基础。

1980 年代有一首天真的歌:“幸福在哪里?”歌词给出的答案是:“艰苦的劳动”、“知识的宝库”、“闪光的智慧”。歌者的语调轻松快乐,仿佛在祖国大地上随处可以捡到“幸福”。在那时,人们对未来的期望还是很大的,原因之一是他们刚从严厉的禁锢中释放出来不久。

在前 30 年的严厉禁止之后,“党的富民政策”允许百姓用自己的劳动取得报酬,他们有了改善生活的可能。很快,街头擦鞋的、卖菜的、修自行车的都被列入富裕人群。1980 年代后期,一个拥有不足 10 平米店面的个体剃头匠可自称“大款”,公开“炫富”。一部电影的情节是:一个电影男明星追求一位出租车女司机,只为贪图她的金钱。这或许是电影圈内的真事。以一般人想象的财富拥有量而言,20 多年前的出租车司机恐怕不亚于现在的国企老总。“穷人乍富”掩盖了人们了解较少的两种“商业行为”:倒批文和走私。从 1980 年代到 1990 年代中期,这两个“行业”是滥用权力的产物,给权力者和接近权力者带来巨大利益。这两项活动分别利用国内的和国际的价格双轨制。国人在不同的致富轨道上行驶,彼此越行越远。

即使不谈这些活动,那时的收入格局也远非是公平的,有所谓“造导弹的不如卖茶鸡蛋的”一说。但许多底层人士对他们的劳动所得还满意。他们愿意付出艰辛劳动,改善自己和家人的生活,而开放的市场给了他们这样做的机会。这也是“改革开放”取得成功的最主要原因。

权力在逐渐侵蚀市场(国有垄断是其表现之一),而政府却把自己的责任推给了市场:教育、医疗、养老、住房。现在政府在努力多做一些事情,但平民的期望更高。政府或官员的收入远不止税收,还有卖地、国企、罚款等收入。白领辛勤劳动,维持体面生活也不容易。劳动致富即使不是神话,至少也更难了。还有砍林、污染在危害子孙的国家。即使追求“沉思的生活”,也未必能得到心灵的宁静。思想的空间狭窄,而思想者也要生活。

因为对幸福生活感到失望,甚至绝望,这个社会中有很大的戾气。有些人把上访作为宣泄口。有一位法学教授断言,99%上访者是精神病。所以,时有上访者被抓入精神病院。网上也有断言:“自从得了精神病,我的精神好多了。”这个有特色的办法确实能够帮助我们逃离现实,进入另一个精神世界。精神抖擞者应该是幸福的。由此也可以推论,上访的艰险促进了幸福。

利益集团已经形成一个个坚强的战斗堡垒,牢不可破。他们的收入模式已经严重危害国家。据一项调查,官员的幸福感最强。这不奇怪,因为他们掌握着这个国家的许多资源,却很少受到监督。当权力成为快乐的最大源泉,而权力之外的大多数人得不到幸福,社会就有崩溃的危险。既得利益者须记住一个基本的道德守则:不要把自己的幸福建立在别人的痛苦之上。

过去十多年里,中国在一些方面有很大进步,但社会矛盾在积累。“幸福中国”的口号意在改善现状。口号的提出是指出现实中的不足,引导官员弥补缺陷,而不是肯定现实。但在现实中,口号往往被当做现实,并被用来美化现实。平民的不满(如对强制拆迁)经常被认为是破坏“和谐”。这个指责完全颠倒了因果。有理由担心,在“幸福中国”的口号声中,增加幸福仍然不易。增加社会中的幸福需要付出极大努力,承担这个艰巨任务的不应该只是宣传机构和统计局。

此外,百姓的幸福与否,政府只承担部分责任。在政府的责任中,又有相当一部分是减少作为,甚至不做,而不是多做;是给百姓让出更大的空间,而不是禁止他们的思想和行为。“城市管理”(即“城管”)声誉不佳,从这一件事情上可以了解到政府在多么粗暴地误用“管理”。如果政府能较好地控制自己,抑制“管理”的冲动,百姓的幸福就会大大增加。

“看得见的”与“看不见的”



法律、管制与经济增长
薛兆丰
北大国家发展研究院研究员、法律经济学研究中心联席主任
zxue@nsd.edu.cn

有很多人，包括不少经济学者，不明白灾害为什么叫做灾害，不明白什么叫“无谓损失”,不明白“破坏、损坏和浪费都不能增加国民财富”的道理。其实,坦然地承认洪水、飓风和地震是灾害，不仅显示了正常的思维和反应，而且也不影响关于如何救灾重建的理性讨论

法国经济学家巴斯夏(Claude Frédéric Bastiat,1801.6.30—1850.12.24)在1850年发表的名文《看得见的和看不见的》(What Is Seen And What Is Not Seen),分12小节,译成中文35000字,在网上容易找到,是我连教四次“法律经济学”课程,次次都指定为第一篇必读的文章。它是经济学思维区别于其他思维的根基。

巴斯夏写道:“好经济学家与坏经济学家的区别只有一点：坏经济学家只能看到可以看得见的后果，而好经济学家却能同时权衡可以看得见的后果和通过推测得到的后果。”全篇文章的主旨,是说任何选择必有“成本”,即“放弃了的最有价值的机会”；我们不能只看到容易看到的“得”,还必须尽力去看到不容易看到、甚至无法看到的“失”。

作者详细讨论了多种广为流传的错误观念,包括主张政府刺激经济、扶持文艺、扩张公共工程的观点、为防止失业而抵制机器和反对军人退伍的主张、认为中间商剥削了消费者的仇商情绪等。遗憾的是,巴斯夏讨论的每一种谬见,都仍大行其道。我想,这是大部分人从未接触过经济学，而即使学过的也都远远没有把基础概念嚼碎、消化、吸收的缘故。

据报道,日本发生地震后,社会保持良好秩序；尽管货架上的日用品日渐匮乏,门外轮候的人龙也越来越长,但超市依然没有提价。许多人于是觉得经济学规律错了。他们说,在危机到来的时候,不仅应该鼓励“不提价”,而且应该谴责甚至动用法律来禁止“提价”,因为提价就是趁火打劫和发国难财。这些观点,恰恰是巴斯夏指的,只看到了“看得见的”,而没有看到“看不见的”的表现。

人们一眼就能看得见的，是灾民在队伍中保持秩序，是没有改变的价格牌，是灾民并未因为突发灾难而增加货币负担，是超市并未通过提价来增加收入;可是,不容易看到的、甚至是永远看不到的，是空空货架所预示的极度飙升的真实价格，是灾民暴露在受到核污染的风尘中的时间增加了，是灾民本来可以用来做其他更急迫的事情的时间和精力减少了，是商人在灾区所必须付出的成本增加了,而最为人所忽视的,是供应减少了!

在危机发生时，人们为了防备不测,对物资的需求增加;同时,由于交通受阻,销售成本也增加了,这两方面的因素，都在同一个方向上推动了物价,那就是上升!这一上升,是已然的,是不以任何人的善意和行为为转移的。这时候,超市可以选择维持货品的名义价格，但那只是给灾区的顾客送礼,并可能增加顾客排队轮候的成本,而非改变货品的实际价格。

送礼值得钦佩。事实上,整个国家机器和相关的慈善团体，都迅速运转起来,尽力给灾民提供物资。除了极端的无政府主义者外,应该没人反对,这是政府和慈善团体在发挥它们应有的功能。但是,值得讨论的是,是否应该谴责甚至禁止其他道德没那么高尚的人,为了打平自己的成本、甚至为了牟利而向灾民提供物资?

经济学人应该看清一般人不容易看到的一面,那就是,如果谴责或禁止提价,那么为了打平成本或牟利的供应行为就会减少甚至绝迹。那些坚持不提价的超市,可能因为无法维持而不得不减少进货；而其他本来会出现的商人,则永远留在了围观的人群里,不会站出来有所作为。那么,灾民连多花点钱来换取救命物资的机会都没有了,这“看不见的”损失,谁来负责?是那些坐在书斋里,自己不去行善,却要求别人只能行善而不准牟利的人。正确的立场应该是,既不反对政府救灾,也不反对私人行善,但反对“禁止提价”。



2011年3月15日,日本岩手县一关市“IEON”24小时超市店前,排满了前来购买生活用品的市民 CFP/供图

要知道,“禁止提价”本身就会导致匮乏。中国曾经有过极左的时期,把投机倒把和长途贩运都列为祸国殃民的重罪。恰恰是禁止投机倒把和长途贩运,激化了匮乏;但很多人却因果倒置，以为匮乏需要靠禁止投机倒把和长途贩运来缓解。历史经验是,那些果断解除所有物价管制的国家，如二战废墟上的西德，迅速启动了供应的机器,货架很快就被填满;而长期禁止商贸和实施配给的国家,如东德和苏联,则每下愈况,积重难返。

有支持灾区限价的朋友说,限价可以稳定人心。这说不通。要知道,价格反映的是千千万万人在时刻调整的预期,歪曲价格只能误导和欺骗公众,并导致“需求者浪费”和“供应者囤积”的恶劣后果。要稳定人心,不能靠歪曲价格,只能靠充足供给。即使出现事后看来是不理智的哄抢,让价格浮动也还是能最有效地抑制哄抢,否则哄抢只会更加严重。政府和其他组织,大可努力增加供应，实实在在地把物资摆出来,以此来改变灾民的预期,而不是在没有做到的时候去歪曲公众的预期,去打击别人的牟利行为和自愿交易。

另外,每次灾难降临,无论是中国洪水、美国飓风或日本地震,都免不了有人会说,大面积的财物损坏和人员伤亡,对经济建设是有利的。这种观点源远流长，是混淆“存量”与“流量”之别的典型,是巴斯夏文章里第一节就剖释批判的“破窗理论”。

把退休老人的房子和存折烧了,的确会促使老人增加收入,因为他得去工作了。看得见的,是老人增加的收入流以及他的工作成果,但看不见的——而受过经济学基础训练的人应该看得清楚的——是老人(或说整个社会)的净损失,即老人本来可以自己享用或转让给别人的财富存量，以及本来可以用于其他活动的时间、精力和由此产生的成果。一时流量有增,多年存量覆没,可不是什么好事。

巴斯夏大文发表至今161年,还是有很多人,包括不少经济学者,不明白灾害为什么叫做灾害，不明白什么叫“无谓损失(deadweight loss)”,不明白“破坏、损坏和浪费都不能增加国民财富”的道理。其实,坦然地承认洪水、飓风和地震是灾害,不仅显示了正常的思维和反应,而且也不影响关于如何救灾重建的理性讨论。

ARRAIL瑞尔
Fabulous Smile . Confident You
让您笑得更自信
400-880-1900
www.arrail-dental.com

李连杰助力奥克斯“壹计划”战略:三年销售突破1000万台

3月14日,奥克斯空调高层、奥克斯形象代言人李连杰及奥克斯核心经销商、供应商齐聚北京，共同见证了奥克斯2011“壹计划”战略的发布,奥克斯三年销售突破1000万台的战略规划也由此拉开了序幕。奥克斯2011“壹计划”战略内容包括:立足壹流的技术,坚持壹贯的社会责任,打造壹体化的价值链,通过三年的努力,实现壹仟万的销售目标。

技术创新,产品升级

在此次发布会上,奥克斯还隆重发布了奥克斯壹系列超一级变频空调。按新《房间空气调节器能效限定值及能效等级强制性国家标准》规定,变频空调一级能效比为5.2，而此次奥克斯推出的壹系列产品,能效比高达6.5,远远高于国家规定标准,当之无愧地成为国内目前上市的变频空调中能效比高的产品,同时其节电能力高于市售普通变频空调的40%。

作为国内空调业第一集团军企业,奥克斯在变频空调领域的积累与探索已达10年之久。在变频核心技术上,奥克斯已经掌握国内领先的真变频五大科技:即全直流变频、高效换热、精确控温、黄金风道设计、制冷系统最佳控制。 此次推出的奥克斯全球首款超一级(6.5)变频空调,利用的就是这五项高端技术。“奥克斯这一举措不仅提高了奥克斯空调的市场竞争力，也凸显了国内空调目前在技术方面,已经达到国际领先高度。” 中国家用电器研究院大家电事业部部长杨超在接受采访时谈到。

近年来奥克斯加强了核心技术人才的培养,形成了以空调业资深专家舒乐华为首的技术团队,并历史性的加大了技术研发的经费投入，提升产品的科技含量。去年年底,奥克斯"热霸"新一代超强制热空调的推出,一举打破国内空调制冷容易制热难的技术瓶颈,解决了冬日消费者用空调取暖的难题;而短短三个月后,奥克斯又在此次发布会中推出,又将变频技术推向了一个新的高度。技术上的不断创新将是奥克斯空调实现三年销售1000万台目标的原动力。



整合划“壹”,价值贯通

奥克斯空调国内营销公司金杰在接受采访时谈到:空调企业今后的竞争应该是系统发力、构建整合营销体系。奥克斯的战略布局就是“整合划‘壹’”式综合布局。即以技术创新为核心,以健康战略为导向搭建品牌、供应链、营销渠道三大支撑点,通过结盟上游供应商,下游实施多元化渠道布局，辅以明星代言的品牌支撑,最终实现对整个价值链的贯通。

“奥克斯空调从2007年以来,确立了以健康战略之后,“健康空调奥克斯”这句广告语被广泛认知的同时,也已成为奥克斯空调品牌的一个标志。但‘健康空调奥克斯’这简单的七个字不仅仅停留在产品层面，更体现在企业对员工的行为健康,对合作伙伴的行为健康,对消费者的行为健康,以及对社会的责任更要健康.“金杰称。

2010年，奥克斯做出了一个让行业侧目的举动:与国际功夫巨星李连杰签署了一份为期二年的合作协议,未来2年内将由李连杰出任奥克斯空调的品牌代言人,通过其自身健康、负责的社会形象,为奥克斯的品牌传播、产品推广、市场拓展等展开全面助力。

未来,奥克斯将通过继续对价值链进行一体化整合,实现价值链的无缝对接和价值增值,兼顾到障消费者、企业员工、供应商、经销商等多方利益,达到多方共赢。

战略升级,谋定未来

近年来,奥克斯空调陆续推出品牌战略、营销战略、服务战略、创新战略,特别是结合2009年以来国家一系列刺激政策，利用市场消费升级促企业竞争转型,走出了一条“启动早见效快、发展有特点、竞争有优势、服务有魅力、可持续经营”的特色道路。营销策略的蜕变,加快了奥克斯整体转型的步伐。

“拿去年我们签约了李连杰作为奥克斯的形象代言人举例,签约李连杰,我们看重的不仅仅是他是国际巨星的地位,更重要的是,我们希望他身上所体现的责任与使命感能够传递给公众,同时,也为广大奥克斯经销商的市场信心注入新的动力。”奥克斯空调国内营销公司总经理金杰介绍。日前,李连杰出席“壹计划”发布会,并发言感言称:奥克斯的变频空调真正代表了空调技术的“真功夫”。奥克斯多年来对真技术的追求和对健康品牌的持续投入，与我自身的很多理想不谋而合,我希望能和奥克斯携手共进,在更多的领域开展合作。

本次奥克斯推出的“壹计划”战略是继牵手李连杰之后的又一品牌战略升级,在此战略的指引下,奥克斯力争通过三年时间从中国领先向全球领先升级,建立起全球化的采购中心、研发中心、营销中心三大体系,通过立足市场、消费者和同行,坚持营销创新、产品布局、服务发力,最终构建起“良性动态的品牌价值链”,打造中国家电业最具活力和竞争力的大品牌。

业内人士认为,随着奥克斯壹计划战略的正式发布,奥克斯谋定未来的战略蓝图已清晰分明,立足“合作创新,共赢未来”的平台,优化供应链,加强渠道支持,加之强大的明星效应作为品牌形象保障,奥克斯必将赢得更多市场的信心和肯定。

从1994年正式跨入空调制造业,奥克斯已在竞争激烈的家电市场走过了17年。2009冷年,逆市劲增37%;2010冷年,顺势飞涨80%。2011冷年，增长目标50%。近三年来,在整个行业平均增幅不超过20%的背景下,跻身国内空调第一集团军的的奥克斯,却完成了在国内空调市场的全面提升。去年6月,奥克斯空调获得中国商业联合会颁发的“全国顾客满意十大品牌”奖。而这一切,都将为奥克斯三年销售突破1000万台愿景的实现打下了坚实的基础。

|AD



《泪痕》剧照

“文化”人生(下)



城南旧事

雷颐

中国社科院近代史研究所研究员

leiyi5684@vip.sina.com

“至亲好友都充满警觉”确是那个年代人与人关系的本质写照，完全不是现在某些人所说的“纯真温暖”。互相揭发、批判，成为常态。因此，“文革”结束后，法国存在主义哲学家萨特“他人就是你的地狱”这句名言才能引起经历过那个年代的人们那样强烈的共鸣

随着“文革”的深入，李文化也必须回北影厂参加运动。为稳妥起见，他在一个夜晚悄悄来到老友、著名摄影师钱江家打听消息。到现在，李文化还记得：“他一边招呼我进屋，一边用疑惑的眼神瞄着我。那段混乱的日子，每个人都本能地对身边的一切风吹草动，哪怕至亲好友都充满警觉。”(第156页)对此，他有切身感受。他岳母本是贫农的女儿，嫁给了一个地主，但丈夫后来又将她抛弃另娶，去了台湾。这些，李文化的妻子在与一位邻居闲聊时曾感叹过母亲的不幸，没想到却被告发，引来红卫兵抄家。“至亲好友都充满警觉”确是那个年代人与人关系的本质写照，完全不是现在某些人所说的“纯真温暖”。互相揭发、批判，成为常态。因此，“文革”结束后，法国存在主义哲学家萨特“他人就是你的地狱”这句名言才能引起经历过那个年代的人们那样强烈的共鸣。

北影厂的“革命群众”成立了3个“革命造反”组织，三派都知道江青对他的器重，都拉他参加，在钱江的影响下，他参加了“毛泽东主义公社”派。三派彼此武斗逐步升级，都各找靠山，有一派通过关系拉上了当时的“中央文革”小组副组长，威风大长。李文化所在这派于是要他去找江青，但他很清楚自己就是个“摄影师”，并未妄自尊大，婉拒此要求。

北影与新影是重要的文化单位，负有宣传重任，所以在最混乱的时刻，“毛主席的警卫部队8341军宣队派驻北影厂”，“‘文革’期间，8341就如同毛主席派去的‘钦差大臣’，非常有威慑力。”实行事实上的军管后，各派组织停止活动。军宣队负责人狄福才是8341部队副政委，据说是毛泽东亲点：“就派这个有福有才的去！”军宣队进驻北影厂不久，狄福才有天神秘地对他说，要他准备摄影器材，“多拿些胶片，下午随我去拍电影。”李问他去哪儿？拍什么？狄回答说：“这你不要问，到时候我会告诉你的。”李文化又高兴又迷惑，高兴的是又可以拍片子了，不解的是不知道拍什么还不许问。

当天下午，摄影机、胶片等装上车后，狄福才来到车旁，对李文化小声交代：“告诉你啊，今天的任务是到中南海拍斗刘少奇、王光美。这可是重要任务，不能漏掉材料。”李文化深知此事责任重大，建议说这是新闻纪录片厂的任务，应该派新闻纪录片的摄影师去拍，他们有经验，自己多年不拍新闻片，怕拍不好，漏材料。当时新闻纪录片厂也是8341部队“支左”，也由狄福才领导。狄福才对他说：“新闻纪录片厂已经派了两个组去了，一组拍斗邓小平，一组拍斗陶铸。别啰唆了，上车吧！”(第159-160页)

他回忆“斗争会”的过程无需在此详述，但却说明，这一切都是在最高层的组织、控制、部署下进行的。

三

拍完对国家主席的“批斗会”不久后的一天，狄福才又神神秘秘要他下班后别走，有任务安排。莫非又要拍片子？他仍感疑惑，但未敢再问。

下班后，狄福才带他来到中央文革驻地、也是江青常住处钓鱼台，身穿草绿色军装的江青再次接见他。原来，江青要把“样板戏”拍成电影，再次点名要李文化参加此事。

京剧《智取威虎山》，他只参加了部分摄影工作，但把舞剧《红色娘子军》搬上银幕，他却起了重要作用，担任摄影组组长、导演、摄影师。《红色娘子军》拍完，得到江青首肯，在全国上映，江青又点名他担任京剧《海港》的摄影师兼摄制组组长。《海港》是八个“样板戏”中唯一工人题材的作品，江青、张春桥更加关注，一号人物方海珍的扮演者李丽芳也是江青亲自点将的，并且得到毛泽东的夸奖。有了拍《红色娘子军》的成功经验，他对拍好《海港》更有信心。拍完后在北影厂看片时，声光色都很标准，画面明亮，色彩鲜艳，各方都很满意，热烈鼓掌。但是，样片送江青后，却迟迟没有回音。过了好久，狄福才突然对他说：“《海港》江青审查没有通过，狠狠批了你，说把李丽芳的脸拍长了，像个鬼，影调又黑又暗，灰蒙蒙的，拍得一塌糊涂。江青决定重拍。”原来，江青当时在广州，临时在珠影厂放映室审看，那个放映室“文革”中多年未用，银幕上蒙了厚厚一层灰尘未来得及擦掉。效果确实不好，江青一边看，一边大发脾气。



《金镖黄天霸》海报

李文化反复要狄福才向江青解释，但狄则一再强调，江青的性格特点是恼怒时根本无人敢说话，更无人敢解释，而恼怒时做的决定事后也很难改变。最后，江青还是指示重新找人重拍《海港》，而他们拍的那一版一直未能公映。“从那时起，江青再也不理我了，也不再交给我任务，接见时也没有我了。总而言之，我不再属于她直接管了。”他承认：“我心里有些失落，太突兀了，太冤枉了。”(第190页)

失之桑榆，收之东隅。李文化因拍摄《海港》招致江青不满，结束了样板戏电影的拍摄，他一下子几年无事可做，但终于争取到了开拍“文革”后的第一部故事片《侦察兵》的机会。而且，狄福才决定由他一人担任编剧、导演、摄影三个职务。此后，他从“摄影”变成了“导演”。

《侦察兵》是根据知名作家、《铁道游击队》的作者刘知侠的小说《一支神勇的侦察队》改编，但是电影拍成后在审片子时，于会泳等文化部领导坚决不让署他的名字。因为“文革”一开始，《铁道游击队》就在1966年5月成为首批被“无产阶级司令部”点名批判的电影之一。那个著名的、所有人都要反复学习的、当时具有最高权威性的《关于电影问题的谈话》对电影《铁道游击队》严厉批判道：“没写主席关于游击战的战略战术原则，写的是主席批判的游击主义。游击队不依靠群众，都是神兵，只有芳林嫂一个群众。有政委，看不到政治工作，不像有高度组织纪律性的无产阶级游击队，像一帮农民、小资产阶级队伍。没写党的领导，不像八路军领导的，单纯地搞惊险神奇动作，宣传个人英雄主义。影片插曲很不健康。”(祁晓萍编著：《香花毒草：红色年代的电影命运》，当代中国出版社2006年版，第201页)电影是“大毒草”，小说自不例外，也开始受到严厉批判。刘知侠立即被“揪了出来”，关入“牛棚”，长期受到残酷迫害，当然不能在作品上署名。


《侦察兵》剧照



《决裂》剧照



《早春二月》海报

1975年，李文化导演了宣传“文革教育路线”的《决裂》，1976年元月在全国公映，直接配合了当时的“反击右倾翻案风”，全国各大报刊、电台都在头条持续宣传报道。这年初春，“反击右倾翻案风”更加激烈。张春桥、江青先后向于会泳下令，要尽快推出紧密配合运动的文艺作品，迟群、谢静宜立即组织了电影剧本《反击》，于会泳、刘庆棠、浩亮等人也时时过问。剧本很快写完，决定由北影厂拍摄，由于《决裂》红极一时，北影厂决定由李文化导演。看了剧本，他并不想接受任务，他说，“当时并不是看出《反击》剧本有什么问题，只是觉得《反击》剧本像个‘话报剧’，不理想。”(第236页)但在领导一再要求下，他还是接受了任务。1976年9月中旬，《反击》杀青，准备在10月公映。然而命运仿佛在捉弄人，10月6日，“四人帮”被粉碎，还未来得及公映的《反击》成为“阴谋电影”的罪证。此后两年，李文化不断被要求写检查、交待，一直未被安排工作。

1979年3月22日，苦闷中的李文化下决心给当时的中宣部部长胡耀邦写了封长信，申诉自己的冤屈。很快，胡耀邦的批文就到了文化部，几天后就到了北影厂，他认为《反击》的责任是属于领导的问题，李文化自己只是执行问题，不能纠缠个人不放。胡耀邦的批示，使李文化获得“解脱”，恢复导演工作。当年，他就拍出了把当时全国“拨乱反正”浓缩到一个基层县的电影《泪痕》，由李仁堂、谢芳主演。《泪痕》的主题歌“心中的玫瑰”更是广为传唱，歌词来自传抄，至今不知作者是谁。此片大获成功，受到观众和政府好评。在1980年举行的第三届电影“百花奖”评选中，《泪痕》获最佳故事片奖，还获年度政府颁发的“优秀影片奖”，李仁堂当选为最佳男演员。在此片的拍摄前后，他又两次给胡耀邦写信，汇报情况，得到胡的表扬鼓励。对此，他深情地写道：“当时，胡耀邦同志是中央领导，日理万机，但是对一个普通的电影工作者有信必答，关怀文艺工作者，心系群众，让人敬仰。我再一次被胡耀邦同志的关怀深深感动了，这位使我得到新生并给予我关怀和前进力量的人，是我们一家人永远难忘的恩人。”“许多年后，我得知胡耀邦同志去世的消息，泪水瞬间从眼眶里涌出。我提着硕大的花篮，一路上强忍着悲痛，到胡耀邦家的小灵堂祭拜。在他的灵像前，我磕了三个头，又抑制不住地哭了！”(第268页)

1985年，李文化还拍过一部以中越边境军事冲突为题材的影片《绿色的网》，但是，“这个片子是在自卫反击战结束时拍的，随着两国关系的改善，该片也只能被收入仓库了。”(第327页)

但从上世纪80年代中开始，他在影片的选材上有了明显变化，不再导演现实题材的影片，而是导演了许多历史题材片、武打片、枪战片，如《金镖黄天霸》、《无敌鸳鸯腿》、《索命逍遥楼》、《血泪情仇》、《混世魔王程咬金》等等。他非常坦率地说出了自己“转向”的真实思想：如坐过山车那样大起大落的经历使他在思想上、感情上、创作上对现实题材“心有余悸，产生‘怕’字，想远离现实题材”。“我很担心，如果再拍现实题材，没有把握，一旦掌握不准，就会再犯错误，再遭受挫折”，“我在思想上、感情上、创作上，想多拍些好电影，为党的电影事业服务，为广大人民群众服务。可是在实践中屡屡受挫。我的心中十分苦闷，不知该如何在电影导演的创作中去拼搏，去奉献。我反复地想这些，有时绞尽脑汁：怎样才能安安静静地、不受任何干扰地、没有风险地去导演电影呢？想来想去，我最后认为，拍历史题材的影片或武打片、枪战片最安全，最保险，最合适”，“拍这样的影片，群体之间、帮派之间、个人之间，怎么批、怎么斗、怎么打都行，甚至打得鲜血淋漓、你死我活都没有关系，都好表现，都好处理，都和现实的政治挂不上钩。而且，同样能为电影事业服务，为广大人民群众服务。既有社会效益又有经济效益，何乐而不为呢？”(第336页)

从上世纪80年代中开始，他在影片的选材上有了明显变化，不再导演现实题材的影片，而是导演了许多历史题材片、武打片、枪战片。

乔希·勒纳(Josh Lerner)教授的课程介绍

2010年一季度，亚洲市场的经济正走向全面复苏，在投资领域共发生了59起股权出售，收回的投资资本高达27亿美元。(“量化退出”，《亚洲私人股权评论》(Asia Private Equity Review)，2010年12月。)

要想在中国及其他新兴市场制定成功的投资战略，投资者还面临诸多障碍。

但是，在新兴市场进行投资还是能够取得成功的。只要掌握一系列特定的技能，私人股权基金和风险投资领导者就能抓住各种投资机会，并有效运用各种最佳投资实践。

2011年6月，哈佛商学院将与清华大学经济管理学院联手推出“私人股权基金与风险投资”课程。

本课程的核心内容将让您全面了解如何快速识别真正的投资机会。通过教师授课、小组讨论以及亚洲与其他新兴市场方面的案例研究，您将对投资者每天面临的各种复杂问题形成全新的认识。并将提升您的问题解决能力和决策技能。


乔希·勒纳
哈佛商学院 Jacob H. Schiff 投资银行学教席教授
“私人股权基金与风险投资”课程由哈佛商学院和清华大学经济管理学院联合推出。授课时间为2011年6月8-11日，授课地点在清华大学经济管理学院。

课程内容包括：

私人股权基金全球化 通过了解全球资本和跨国公司的发展动态，您将提高以下能力：管理跨国基金与管理单一办公室运作的基金；根据不同国家和地区复杂多变的供需关系调整投资战略；评估传统管理实践和投资本土化的影响；预测退出时将会遇到的困难及其他风险。

新兴市场 本课程将重点探讨如何发现新的融资机会；迎来初期(创业)投资；理解筹资与投资的巨大差别；根据一个国家或地区独特的金融和文化特征做出决策。您还将了解来自全球新兴市场的最佳实践。

公司和基金规模的影响 本课程将探讨公司和基金规模如何影响交易的来源和选择、企业估价、投资组合，以及投资组合公司的管理。

除了了解成功进入亚洲及其他新兴市场的必要策略，您还将与众多商业精英一起分析案例，并就实际投资情景展开热烈讨论。

“私人股权基金与风险投资”课程专为投资行业的资深高管精心打造，必将吸引全球私人股权基金和风险投资领域最优秀的专业人士前来参加。本课程将以中英文讲授，并配有同声翻译。

|AD

大陆新儒家的政治诉求

——新儒家思潮



八种思潮

马立诚

评论家,原《人民日报》评论部主任编辑

mlc6280@163.com

还是大陆人厉害。

陈明说:“蒋庆和我以及上海的罗义俊等人都是通过阅读港台新儒家作品而从正面接近传统,并由此开始形成自己的体会和思考的。”大陆新儒家虽然起步晚,一出手却高举高打,直指禁区。在大陆某些新儒家看来,海外新儒家无论是唐君毅、牟宗三、徐复观,还是杜维明、刘述先、成中英,都是边缘人自说自话,不过是个自了汉而已。

大陆新儒家虽然起步晚,一出手却高举高打,直指禁区。在大陆某些新儒家看来,海外新儒家无论是唐君毅、牟宗三、徐复观,还是杜维明、刘述先、成中英,都是边缘人自说自话,不过是个自了汉而已

略举几例,看看海外新儒家讲些什么。

唐君毅曾于1957年起草海外新儒家宣言《为中国文化敬告世界人士宣言》,其中说:“中国之学术文化,当以心性之学为其本源。”所谓心性,乃是儒家的仁心。唐君毅终其一生,致力于炎黄子孙道德的完善。他说人生的目的是实现道德自我,追求“绝对完满和至善”。唐君毅认为,无论是科学、经济还是政治,都应以仁心主宰,否则,科学、经济、政治将会变异,导致虚无主义、功利主义和权力崇拜。唐君毅说儒学具有极高宗教精神,是中国人安身立命的根本。他说道德应该涵盖一切,“道德自我是一,是本,是涵摄一切文化理想的。”但唐君毅也承认,要超越世俗,达到生命人格的至善,“步步艰,处处难”。到晚年,唐君毅时常感到新儒家的努力收效甚微,慨叹“中华民族之花果飘零”。

唐君毅赞成民主自由。他说孔子的“为仁由己”的自由定义,可以涵盖中西各种自由观念。他指出,由于儒家思想的民主精神只局限于道德领域,未能进展到公民人格和社会组织层面,因此没有建立起民主政治制度。

牟宗三是海外新儒学公认的集大成者。他论证了儒家三期说,提出儒家三统说和自我坎陷论。他著述的重心也是道德问题。他认为儒学就是“身心性命”之学,现代新儒学的任务是“道统之肯定,即肯定道德宗教之价值,护住孔孟所开辟之人生宇宙之本源。”牟宗三说,“仁”是道德的中心观念,是价值之源,理想之源。牟宗三称自己的儒学精神是“道德的形上学”。他说:“‘道德的形上学’云者,由道德意识所显露的道德实体以说明万物之存在也。”

牟宗三也赞成民主法治。他认为,现代国家制度的建设,是西方文化之所长,中国文化之所短。儒家以仁为中心的“内圣”,无法开出民主科学法治的“外王”。因此,儒家的道德理念必须经历一个自我坎陷(自我否定)的过程,接受吸纳西方的民主科学法治,才能完成中国文化的创新。

杜维明是海外新儒家后起之秀。他也指出儒学是“为己之学”,是“身心性命之学”。他说儒家的“礼”是现实,“仁”是理想。礼是生活中做人的标准,仁是责任的召唤。他认为儒家人士身上有一种清教徒式的自我约束精神,实现个人道德圆满仍然是儒学的中心意义。杜维明指出,过去有些统治者利用儒学的部分内容维护特权利益,控制民众思想,伤害了儒学,导致倒退。杜维明的创新之处是他把儒学研究和现代化转型结合起来,体现了海外新儒家对儒家传统实现现代化转化的探索与关注。他以新加坡为例,指出工业东亚的兴起,开辟出一条具有儒家特色的现代化道路。虽然儒家与现代化并非直线因果关系,但儒家看重人际关系、道德责任和教育,看重政府的干预调节,这些因素对东亚实现经济现代化有一定助益。

海外新儒家上述言说,遭到大陆新儒家蒋庆痛切指责。

蒋庆的批评有两条。一是海外新儒家没有从变革政权和政治的角度入手,只模仿宋儒,把儒学归结为心性之学,注重道德完善,是“甘心沦落为一个哲学上的小流派,偏安于学院之中”,使儒学成为“无用之物”。二是海外新儒家热心于改造儒学,追求自由民主法治,是背离儒家宗旨,“力图使中国成为西方文化的殖民地”。

先看第一条。

蒋庆在2003年出版的《政治儒学》一书中说:“儒学从其诞生之日起就是政治儒学”。政治儒学着眼于政权和政治。他在《关于重建中国儒教的构想》等文章中也强调,儒教应该“进入到政治权力中心”,为当代中国重新规划政治蓝图。蒋庆在《政治儒学》中指出,这是儒家应有的抱负。孔子终身怀有这样的政治抱负,他著《春秋》,就是为后世立法。公羊学者依据孔子思想提出“据乱世、升平世、太平世”三阶段不同的政治及相应制度。蒋庆说,只有解决了政治制度问题,才能解决心性(道德)问题。政治儒学虽然也讲道德,但政治儒学把政治问题和心性问题区分开来。政治的要害是权力和制度,政治儒学所要建立的政治制度就是“礼”,即古代的礼制。蒋庆主张恢复古代礼制,用礼制来规范社会生活的方方面面。他直白地指出,中国需要“复古更化”,“重建中国儒教”,将中国建成一个政教合一的儒教国。

在蒋庆规划的政治蓝图中,儒教人物在取得政权成为“统治者”之后,应实行王道政治。他说:“王道是指古圣王之道,具体说来,是指禹、汤、文、武、周公、孔子一脉相承的治国平天下之道。”他又说:“王道政治,是为民而王的政治。为民而王,不是由民作主,亦不是以民为本,而是为民众的利益而平治家国天下。”

蒋庆要求“统治者在取得政治权力后必须先尊王”。谁是王呢?是孔子。因为孔子制六经,成为中国文化代表,尊孔子为王即尊中国文化为王。蒋庆说:“中国的政治秩序依儒家文化统治为合法,不依儒家文化统治为不合法。”《诗》、《书》、《礼》、《乐》、《周易》、《春秋》这六经,是中国文化总汇。中国的国家意识形态应以六经为指导思想,“方能合法”,否则“其政治秩序必不合法”。

这就是蒋庆儒家政治观最基本的内容。蒋庆强调必须使整个国家回到六经的轨道上来,从而确立政治合法性,否则政权就没有合法性。同时,蒋庆还提出儒教政权应具有民意的、超越的(神圣的)、文化传承的三重合法性。

依儒家逻辑,蒋庆反对“依法治国”。他在《政治儒学》中说,要依靠教化提高民众道德,“从根本上消除人与人的纷争,最终实现没有诉讼的理想社会。”“通过道德教化,最终消除法律。”这就是政治儒学的法律观。

再看第二条。

蒋庆的政治儒学,排斥自由、平等、民主、人权。

他在《政治儒学》中说:“自由、平等、民主、人权是西方文化的产物与特质……这些价值与儒家价值存在某种层面与程度的冲突,如儒家强调个人对家国天下的道德责任而不怎么强调个人自由,即把道德责任放在行为价值的第一位,个人自由则放在其次。儒家不赞成形式理性一刀切的西方平等观,而是以‘礼’的‘中和精神’强调‘等差之爱’、合理的等级制度以及相应于每一合理等级的生命价值与行为准则。儒家不赞成民主,因为民主的平面化、世俗化、庸人化以及贤与不肖各一票的所谓平等化,使有道德、有智慧、有品位、有高才而不肯与庸愚为伍的人不能进入政治去转化政治。儒家亦不肯完全肯定人权,因人权源于人的利益欲求而非道德实现,只有反抗压迫的消极意义而无更高的价值目的。”

蒋庆在这里强调了“等级制度”,以及每个等级的“行为准则”,这正是儒家社会学说的精要。这不能不使人想起早期新儒家梁漱溟有关“严尊卑”的论述了。

梁先生在1922年出版的《东西文化及其哲学》一书中说:“几千年来,维持中国社会安宁的就是尊卑大小四个字。没有尊卑大小的社会,是他(指中国人)从来没有看见过的……中国拿办法的、拿主意的与听话的,是全然分开的两事。而西方则拿主意的即是听话的,听话的即是拿主意的。因此,中国的‘治人者’与‘治于人者’,划然为两阶级,就生出所谓尊卑来了,也必要严尊卑而后那条路才走得下去。西方的一个个人,通是‘治人者’,也通是‘治于人者’,自无所谓尊卑上下而平等一般了。于是,这严尊卑与尚平等,遂成为中西间之两翼的精神。”

梁先生说:“尊卑是个名份,而以权利不平等为其内容……权利的有无,若自大家彼此间比对着看,便有平等不平等的问题,若自一个个人本身看,便有自由不自由的问题。照中国所走那条路,其结果是大家不平等,同时个人也不得自由。”

梁漱溟对传统中国等级制度的精辟述评,也许有助于人们理解蒋庆政治儒学的真实内涵。这种尊卑秩序,是实行传统威权主义的必然选择,不知蒋庆以为然否。

蒋庆提出,复兴儒教的战略分为上行路线和下行路线。上行路线即是上面所说的“进入到政治权力中心”,下行路线是“在民间社会中建立儒教社团法人”。他主张“首先必须走儒教形成的上行路线,因为上行路线是儒教形成的正途。”

大陆另一位新儒家学者张祥龙认为蒋庆的上行路线过于激进。张祥龙赞同蒋庆的政治儒学及复兴儒教的想法,但张祥龙在《重建儒教的危险、必要及其中行路线》一文中说:“今天的仕途早已被西方传来的党派政治和西式大学培养的‘管理人才’把持,儒家这条最重要的上行路线已基本上被堵死。”“所以,寄希望于当政者实现‘意识形态的转轨’,让儒家进入政治权力的核心,甚至立儒教为国教,殊不切合实际。”“就我们的视力可及,还没有任何政治力量可以改变政治经济学意义上的全球化潮流。”另外,也“没有理由期待实行下行路线的儒教会繁荣兴旺”,因为“儒家教育在现代的西化教育格局中只能是边缘的、辅助性的”,“现今整个社会经济结构也不会容许儒教的社区建设有大的作为”,“再者,孔庙和儒教在民间的宗教功能,在现行体制中恐怕也远比不上其他宗教,尤其是那些已经在这方面磨练了数千年的传统宗教。比如,对于解脱生老病死这些人生苦难,儒教对于普通民众有什么超过佛教、基督教甚至道教的地方呢?”

怎么办呢?张祥龙提出了中行路线。所谓中行路线,就是在中国设立若干“儒家文化特区”。在特区内,“以家庭和家族的聚居为基本社会结构,以农业为本,士农工商皆有,三教九流并存。”在特区内,“以手工业为主要的加工方式,以自然或半自然的中医及整体疗法为主要的医疗手段……历法改用农历,纪年用干支或以孔子诞辰为始点。教育则全面有机地复活传统的耕读传统和科举考试,学习内容与科举考试的内容以儒家经典为主,同时加入东西方文化(含哲学、文学、历史、科技、社会科学等)的比较。”

在这样的特区内,“儒教的人间生活化和亲子本源的特性、修身齐家治国的特长都会得到充分发挥”。同时,特区领导层的权力,也可以体现蒋庆所说的政权三重合法性。

张祥龙认为,划分出几个以家族为主干的儒家文化特区,不意味着国家整体生存方式全面转轨,“只意味着已经实行的一国两制向文化维度的推行”,实行可能性比较大。

大陆还有一位新儒家康晓光,2005年在新加坡出版《仁政》一书,呼吁在中国实行儒家仁政,建立儒教。不过,康晓光提倡的儒教国,要比蒋庆、张祥龙开放。

康晓光对现实中国持强烈批判态度。他说,今天的中国,为政不仁,为富不仁,“有的只是赤裸裸的弱肉强食。用‘朱门酒肉臭,路有冻死骨’、‘强者剃白骨,弱者为鱼肉’来形容今日的中国一点都不冤枉它。中国人啊,我们是不是应该想一想,这样的社会有什么权力存在?它怎能够让人留恋,让人向往,让人热爱?”“我对现实秩序的评价是‘不公正’,而且是‘非常不公正’。”



但是康晓光不赞成以自由民主主义救治中国。他根据世界银行和透明国际的数据,对部分国家的民主化程度与经济增长、腐败指数的关联性作了一个比较统计。他的结论是,“民主化的程度与十年平均的GDP增长不存在统计上的相关性。也就是说,‘民主化能够促进经济增长’这一论断在统计上是没有根据的。再看腐败问题,统计分析的结果也是如此,即民主化的程度和腐败指数不存在统计上的相关性。这意味着‘民主化可以遏制腐败’这一论断在统计上是没有根据的。基尼系数和民主化的关系也是不相关的。”另外,民主不能解决平等问题。“从来就没有人民当家做主这回事。过去没有,现在也没有。美国不是,中国也不是……美国和中国一样,都是那些强势集团支配着一切。”

康晓光断定,假如中国实行民主制度,“我们已经取得的成绩,如经济繁荣、政治稳定、国家统一、民族团结等等,还有可能丧失。”因此,“中国应该拒绝民主化,民主化是一个祸国殃民的选择,中国应该选择‘儒化’,也就是说,根据儒家的精神重建中国社会。”“对于中国来说,既能保留现实的优点,又能克服现时的缺点,非‘仁政’莫属。”

康晓光提出,仁政应建立三种机制。一是“开放的大众传媒”,即新闻自由。二是决策咨询机制,用行政吸纳包容政治,执政者听取各种意见,吸纳精英。三是法团主义机制。实行结社自由,允许人们按不同行业、职业组织起来,形成工会、行会等等各种功能性社团。政府通过与社团领导人沟通,达致共识,共同贯彻执行。法团主义提供了劳动自治和阶级合作的平台。

康晓光说,市场经济使财富脱离了权力控制,大众通过社团可以维护自己的利益,言论自由可以对权力实施制约,外部力量也会对国内造成竞争压力。所以,“只要有市场、法团主义、新闻自由、对外开放,仁政就能够跳出黄炎培的(兴亡)周期律。”

从上述基本原则来看,康晓光的设想的确与蒋庆、张祥龙的设计有很大不同。

康晓光说,一百年来,中国经历了一次彻底的西方化,“确切地说是按照马列主义的模板进行了一次全盘西化”。但是,斗争并未结束。从21世纪初起,20年到50年时间内,两种命运的争夺将在中国进行。如果西方文化胜利了的话,中国政治将走向民主。如果儒家文化能够复兴的话,中国政治将走向仁政。康晓光对此略有悲观。他说:“总的来看,在思想领域,自由民主主义占据主流,儒家处于边缘。”

就此,康晓光建议“用孔孟之道代替马列主义。党校还是要保留,但教学内容要改变,把四书五经列为必修课,每升一次官就要考一次,合格的才能上任。公务员考试要加试儒学……有一天,儒学取代了马列主义……仁政也就实现了”,而“最关键的,是把儒教确立为国教。”

在大陆新儒家中,陈明是比较特殊的一位。他给自己的角色定位是:“像基督教的新教革命那样,通过内部变革来(使儒教)适应社会变迁”。他的气魄很大,但也因此两头不讨好。一方面,他被一些人视为文化保守主义;另一方面,在新儒家内部又被称为叛徒。

陈明在《文化儒学:思辨与论辩》一书中说,张之洞的“中体西用”是原教旨主义,李泽厚的“西体中用”是全盘西化。陈明走的是中间路线。他根据宋明儒家的思路,提出了“即用见体”说。意思是,通过效用的价值(用),发现中国人的意志需要(体)。陈明解释说,“即用见体”中的“体”,不是一个封闭凝固的东西,而是“永远在活动中实现新生活的建构”。本来,“体”和“用”在一般人眼中是对立的,而“即用见体”把两者融会贯通了。“用”可以通向“体”,“体”也可以体现为“用”。这与王阳明的“体用一源”有异曲同功之妙了。他说,鲁迅的“拿来主义”和毛泽东的“洋为中用”,都是“即用见体”的案例。这就是说,西方的“用”,如果符合中国人的意志需求,也可以成为“体”的一部分。

正因如此,陈明说,在个体生命和群体生命的关系问题上,他赞成自由主义和社群主义的结合。在政治体制的具体形态上,“代议制、君主立宪都是可能选项”。

陈明多次称“我也是一个自由主义者”。他说,儒家强调民意,因而“儒家有宪政主义思想”。宪政机制要求限制政府权力,保护公民的权利与财产,这与儒家主张的“敬德保民”一致。对于中国的宪政改革,陈明的建议是,用宪政主义代替自由主义,首先明确宪法原则,其次落实到司法审查,以此“保障人民的基本权利,促进或扩大公私生活中公平正义的扩大和提升。”陈明认为,“儒家的传统对于中国宪政目标来说乃是一种积极的助缘”。中国政治改革需要妥协,应该兼顾多种需要,特别是要寻找与中国文化的结合点,以减少震荡。他说:“为了应付自然灾害和突发事件,必须要有强有力的政府组织系统。为了维护公民权利,又必须对公私生活领域作出严格划分,对国家权力严格约束。”

陈明指蒋庆的儒学虽有若干洞见,但却是原教旨主义。他进一步质疑蒋庆说,否定自由、民主等现代价值是不明智的。自由、民主、宪政等价值“难道不是每个人从日常经验中就可以感知到的内在需要?没有这一切的所谓民族复兴又会是什么?”

陈明也提倡儒教,他提倡的是“公民儒教”。人有生死,因而有神圣性问题,而国家也需要神圣性叙事以增加凝聚力,所以建立公民宗教势在必行。公民儒教可以和自由民主宪政相结合,可以满足道德、信仰方面的需求。陈明说,儒学本身就具有一定的神秘性,至于仪式,“左宗庙、右社稷”的格局以及天地祭祀活动,应有尽有。

陈明说,当代中国大陆新儒家并不是一个统一的文化群体,但他们的共同的心理基调是一种危机感:面对西方强势文化,民族如何自处?新儒家力图在当代生活中解决文化认同、政治重建和身心安顿三大问题。他说不知为什么,有人说他是文化新儒家,说蒋庆是政治新儒家,康晓光是制度新儒家,梁治平是法治新儒家,盛洪是经济新儒家。他表明自己的下一步目标,是建构一个可以叫做大陆新儒家的理论学派。

新儒家下一步究竟怎样发展?思想界拭目以待。

把社会组织看作是一个诤友

本报记者 林密 北京报道

近日,北京市民政局宣布,从今年开始,全市工商经济类、公益慈善类、社会福利类、社会服务类这四类社会组织可直接到民政部门登记，不需再找“挂靠”的业务主管部门。如果说两个月前深圳壹基金公益基金会的挂牌只是一个特例，那么北京市的表态让那些游走在夹缝中的大多数社会组织看到了一些曙光。

在北京大学非营利组织法研究中心主任金锦萍副教授看来，社会组织能疏解体制转型过程中的一种社会的合法性危机，也会填补公共服务的空缺,是为整个社会的平稳、和谐、科学发展创造条件和提供有利契机。

金锦萍认为，政府和社会不是简单的零和博弈的关系，而应该是一种合作关系,双方都强。“朋友里面,有密友,还有诤友,其实完全可以把社会组织看作是一个诤友”。改革开放后前三十年是经济迅猛发展的时期，后三十年应该是社会组织，或说是社会领域迅猛发展的时期。

访谈

登记管理制度亟须完善

经济观察报：最近北京批准了四类社会组织可以到民政部门直接登记，你觉得这个创新制度的作用和意义是什么？

金锦萍：我觉得这个问题得这么看,到2009年底的时候,在民政部注册的中国社会组织大概是43万家左右。这里面包含了三种类型:社团、基金会及民办非企业单位。这个数字跟我们的人口人数比起来比例是非常小的，也就是我们现在社会组织数量发展还不够。为什么数量不够呢?有一个基本的前提，就是我们目前的法律框架只承认经过合法登记的组织，导致实践中很多未经登记就活动的组织被看成非法组织。如果登记程序简化,有章可循的话，社会力量就会便捷地获得登记。同时对于未经登记开展活动的社会组织也不要一概认定为非法组织，而是要根据其行为是否违法作出判断。

现在最大的登记障碍，就是所谓的双重管理体制问题。目前在中国设立一个非营利组织，就得找一个业务主管单位,再到民政部门去登记,然后这个组织在生长期内,从出生到死亡,一直受到业务主管单位和登记管理部门的双重管理。这种制度有其一定的合理性，试图达到更为理想的监管效果。但是实际上这种体制没达到设想的功效。目前情况是:登记很难,一旦登记完了之后，监管就不到位、不合理、不充分,所以就导致越是监管不到位、不充分,越怕出事情,登记就越困难,形成了恶性循环。

怎么去改变这种现状？现有的法律框架目前还没有突破的，所以就有了地方制度创新，除了刚才提到的北京市之外，其实在之前广东省深圳市已经率先开始了，大概在2006年左右,已经开始尝试改革行业协会,逐渐转变成直接登记制，业务主管单位和登记管理部门的双重管理变成了登记管理主管机关的一元制。

经济观察报：效果如何呢？

金锦萍：效果还没有做评估,但是深圳这几年社会组织增长速度一下就起来了。刚开始从行业协会开始,因为行业协会是离市场最近的，政治敏感度比较低,一旦登记放开之后,就可以逐渐向其他几类社会组织拓展。而且还在尝试异地商会的登记和基层组织的备案,这些都是社会领域的改革。

北京市提出的四类社会组织直接登记制，应该也是借鉴了或者说是吸收了广东和深圳的这种经验，但是我还没看到具体条文，所以也不知道实施步骤。但这已说明有关地方已经意识到了，目前的登记管理体制对成立社会组织造成的一定障碍和瓶颈,开始改革和完善相关制度。对社会组织也采取了分类管理的思路，对那些跟群众生活密切度比较高的，公益性强的，政治敏感度低的这些社会组织先行放开。

经济观察报：之前业务主管单位的职责是什么？在实践中是否履行了这些职责？

金锦萍：从权力配制上来讲,目前的法律法规对业务主管单位权力的配制不是特别到位，行政权大都配给了登记管理部门。业务主管单位主要协助登记管理部门去做一些关于对非社会组织的监督管理工作：包括社会组织设立之前的事先审批；对社会组织重大活动要进行一定的指导和监督，权力相关比较虚。

登记管理部门权力比较实，但在实践中的管理力量不足，登记管理部门尽管有行政权，但它缺乏必要的处置权，必备的行政程序方面也没有配套的制度，因此导致社会组织真的出问题时，登记管理部门也是无法去有效监管、制止和出发,业务主管单位就更谈不上了。所以从权力配制来讲,以后要做大的调整,要改革。

疏解合法性危机

经济观察报：在你看来,在一个良性发展的社会中，社会组织应该扮演什么样的角色？发挥哪些功能？

金锦萍：一般来说就是社会公共服务、社会中介、政策倡导及公民参与。

首先，社会组织会打破政府对公共服务的垄断。因为政府向社会提供公共服务的时候,是存在一定缺憾的,有些物品提供不了，我们一般把它叫做政府失灵,或者政府缺陷。社会组织提供公共服务能更有效地弥补这个缺陷,使得社会公共服务的提供多元化、个性化。具体渠道上有些是政府购买公共服务,有些社会组织自主提供。

第二是社会中介。如果没有社会组织作为联结的话，公民都是原子化状态,零碎的,社会缺乏一定组织性。社会组织实际上会成为党和政府联系社会公众的桥梁和纽带，会成为利益诉求传输的一个渠道。

还有一个政策倡导的问题。倡导类社会组织，政府有时候认为他们比较敏感，因为他们总是对现有政策提出一些批评意见,政府也觉得很委屈,会觉得自己是从一个比较好的治理模式,或者对这个城市,对环境,对民众更有利，更考虑公共利益的角度去出台政策的。但双方缺乏理解。其实倡导类组织就是在提供一个公共讨论的领域。它打破了一些原来的这种限制或者意识形态，在促进社会的公开化和透明化,增进的是社会的韧性和宽容。

> 朋友里面,有密友,还有诤友，其实完全可以把倡导类社会组织看作是一个诤友，它说的话可能很难听，然后会总讲一些批评的话，但如果是有好处的，为什么不让它讲呢

第四个功能，公共参与或社会参与问题。其实公民通过社会组织参与是创造了政府和单位体制之外的公民有序参与的新的渠道，提高了公共政策的认同程度，同时对公共政策的实施是铺垫通路的。公共参与培育着公民的参与意识，会让所有的这个社会里面的个体，不仅仅只关心跟自己利益相关的事情，还会积极参与到公共话题里面，所以他会变成一个非常有公民意识的、有责任感的公民。

所以如果去分析社会组织功能的话，会发现社会组织能疏解体制转型过程中的社会的合法性危机，也会填补公共服务的空缺，是为整个社会的平稳、和谐、科学发展创造条件和提供有利契机的。一个社会不可能不存在矛盾纠纷和不同的意见，如果没有渠道去疏解,在那里积累,最后会变成群体性事件，甚至是比较暴力性的极端事件，所以不如通过这样一种日常的行为,平稳的,大家都非常理性温和地来互相对话、讨论、争论、争执,及时把这个矛盾消解掉。

经济观察报：现在似乎每一个阶层都不满意，从最低层的到高收入阶层，缺乏这种疏解的渠道是不是重要原因？

金锦萍：社会组织的发展实际上在打开这样一个渠道，它让我们学会怎么去跟人讨论一个问题，同时学会妥协精神。因为在公共场合里会发现，个人自由是受限制的，任何个人的利益诉求,也都要考虑到他人的利益,还要考虑公共利益。这样一种精神的培育,不是通过文字教育,或者典型的个案教育就能够实现的，它是需要通过实践去进行的，通过不断的对不同的公共事务的讨论，不断参与到社会组织里面去，在实施一些社会目标的时候,或者从事公益项目的时候,学会怎么跟他人合作，学会跟不同利益需求的人交谈,最终达成共识。

现在经常每个人都觉得自己很委屈,很有理,戾气很重,在出现任何矛盾的情况下,自然推定自己是正确的,这反映了什么？实际上就是缺乏公共领域的训练。幸福感、满足感比较低,安全感缺乏,没有信任感。

经济观察报：在你看来,如果要去疏解这样一个社会的戾气，社会组织的发展和参与,公民意识的培训,妥协精神的这种倡导,都是有益的,对吗？

金锦萍：社会组织有一类是公益慈善类。我们古代有一句话,穷则独善其身,达则兼及天下。所以对“达”者来讲,他已经拥有了财富、能力和社会资源，他不再用这些资源为自己个人创造财富，而是把这些财富拿出来之后去设立基金会，或设立其他的慈善组织,然后给它确立一个公益目标,通过这个载体把自己原来的财富、社会资源引到这个载体，然后再惠及社会上需要帮助的人，实际上完成了一个社会分配的调整。

这对于缩小贫富分化，包括舒缓仇富心态是有好处的。在这样的过程中,不光是在帮助被帮助的人,实际上也在帮助这些“达”者,帮助这些施与者，施与者在这个过程中也实现了自己的人生价值。公益慈善真正拯救的是双方。这个功能现在已经看起来是非常明显的。最近这几年,我们社会大的自然灾害非常多,在这个过程中,很多社会组织都已经彰显出人性大美，对整个社会风气的改善，对人心灵的净化，精神追求方面都是起着不可或缺的作用。

强政府强社会

经济观察报：在某种程度上政府对社会组织仍有一些敏感,在你看来,政府应该怎么处理和社会组织之间的关系？

金锦萍：这涉及国家和社会的关系问题了,政府是国家层面,社会组织就是社会层面。其实我认为他们之间,不应当是一种对立关系，而应该是一个伙伴关系。中国长期以来一直是大政府小社会，以前认为政府和社会之间是零和博弈的关系,政府强,社会肯定是弱,政府弱,社会就会强。我们现在倡导有没有一种可能性在中国,强政府强社会,双方都强。

在这个过程里面，首先要意识到政府不是万能的,要从全能政府、万能政府转成一个有限政府，要从管理性政府变成服务性政府，政府的好多职能要转移出来，这就需要社会组织来承接。比如像行政体制改革,在削减机构的时候,公共服务功能不能削减,社会能够来提供这个，渠道包括刚才提及的政府采购公共服务。

以前政府跟社会组织之间关系一般来讲是政府处于完全控制的角色,社会组织多多少少对政府都带有依附性。但是政府如果真的想社会组织以后发展起来对整个社会有利的话,应该考虑去培养社会自主的能力。有一些矛盾社会可以自我去缓解，社会力量的自主生长是很重要的。

政府另一方面还要去培育扶持发展社会组织，这段时期政府可能还要做一些比较主导的工作，但是另一方面在这个过程里面，政府一定要意识到,社会组织不同于政府,并非政府的附属品,也非政府的构成部分,要确保它一定的独立性和自主性。

经济观察报：你怎么看目前一些人对社会组织的戒备心理？

金锦萍：对于一些大家都很担忧的问题，比如说社会组织会不会引起国家分裂、社会动荡，或者是政权不稳,包括在目前国际局势的情况下,是不是要更加谨慎、稳妥一点,社会组织有的时候总是找事，尤其像倡导类组织和公共参与这一块，会不会因为一些小的导火索引发成大的社会事件。这问题我们得这么看，凡是发生动荡的国家，或者好像是通过社会组织这个形式改变政局的国家，实际上其政局原来已经不稳了。根本问题不是在社会组织身上，还是在它原先的政治态势上面。社会组织可能是充当了最后一根稻草,只是一个导火索而已,主要是火药桶在那里，如果没有火药桶的话,再怎么点它也炸不了。得找火药桶在哪里，能真正影响到社会稳定的


金锦萍

这些爆炸性的根本问题在哪里，尽快在火点着之前把这些问题消除了,再点火都没用。

从稳定角度来讲的话，维稳不是表面上的稳定,不是说息事宁人。真正的维稳是要去挖掘引发社会问题的根源在哪里,从根源问题上去解决,是治本,而不是治标。社会组织从长期发展来看是治本。

朋友里面,有密友,还有诤友,其实完全可以把倡导类社会组织看作是一个诤友,它说的话可能很难听,然后会总讲一些批评的话，但如果是有好处的,为什么不让它讲呢?

经济观察报：一个稳定的社会结构应该是什么样的？

金锦萍：如果社会真的要想长治久安的话,社会结构就应该非常稳定。怎么稳定法呢？我们把社会分成三个域:政治领域、经济领域和社会领域，这三个领域势配备的比较平衡才可以。现在政治领域是非常强势的;经济领域是正在发展起来；而社会领域好像是个初生儿一样,才刚刚蹒跚学步。相比第一部门、第二部门来讲,第三部门的力量太微弱了。所以导致政府部门其实是很累的，不堪重负。左也不是,右也不是,所以还不如自己减肥、消肿,集中力量做好应该做好的事情，把那些公共性事务，服务性工作能甩的甩出来一些,让社会自己来提供。同时也培养公民能有解决问题的能力,不是什么都依赖政府。

社会组织可以起到一个网络的功能,进去之后可以把不同的利益诉求声音拢在一起,这个组织性跟政府原来做的行政体系组织不一样。在行政体制内都是自上而下的,行政命令式的,单线的,缺乏互动多元,而社会领域里面的组织性都是多元的,包容的,可以充满对话的,这个治理模式非常温和,但却有效的,在不同的部门里面,这两种模式都要有,但是会有侧重。

社会运动,或者是革命,是很血腥的,暴风骤雨式的。社会组织所引发的是社会创新,可能不是那么立竿见影,但是像春雨润物一样，面对社会问题不断地寻求新的方式、方法和机制去面对、去改变。

大力扶持 有效监管

经济观察报：要培育好社会组织，在制度上还可以有哪些创新，或者是完善？

金锦萍：能做的事情还是挺多的,登记是很重要的一块,把门打开了,欢迎致力于从事公益慈善，或者其他的各种组织的人都进来。但社会组织毕竟资源是有限的,无论是金钱,还是能力。需要培育和扶持。政府可以通过资助、奖励,或者购买服务的方式,向它进行资金注入;可以通过行政指导,出台一些意见,去引导它,往健康的方向发展；同时社会组织内部还可以有一种自律机制，可以互相取暖，互取经验,共同成长。还有非常关键的一点,在培育政策里面，税收政策也一定要到位。

除了培育扶持的话，有效监管也是要到位的。打开门之后这么多组织进来,如果监管跟不上的话,一出问题我们又回来了,再把门关紧了,这样政策就会出现反复。所以接下来要做的就是，如何去建构一个比较好的监管体制。好的社会组织健康发展,不好的社会组织只能够退出。扶植和监管要同时进行的。

经济观察报：不管是放开还是加强监管,都需要很大的支持。

金锦萍：其实一个最起码的判断就是对社会组织的判断和态度问题,到底把社会组织看成是洪水猛兽,还是总体上是有助于执政的。营利领域里也有很多公司坑蒙拐骗，但不能说整个市场是坏的。这个基本判断一定要建立在对中国的长治久安有利,对中国老百姓有利的基础上，我们现在这个判断上面是有一定偏差的，社会组织被过度的妖魔化了。

经济观察报：如果在登记方面这放开，社会组织会有一个爆炸式增长吗？

金锦萍：我估计只不过是现在没有登记的组织逐渐转正，如果谈到新的增长的话,可能还得慢慢来。等于先是把门打开之后,在门外徘徊的,不得而入的那些组织可能先入门。

我认为中国，改革开放以后前三十年是经济迅猛发展的时期，后三十年肯定是社会组织,或者推而广之,社会领域迅猛发展的时期。

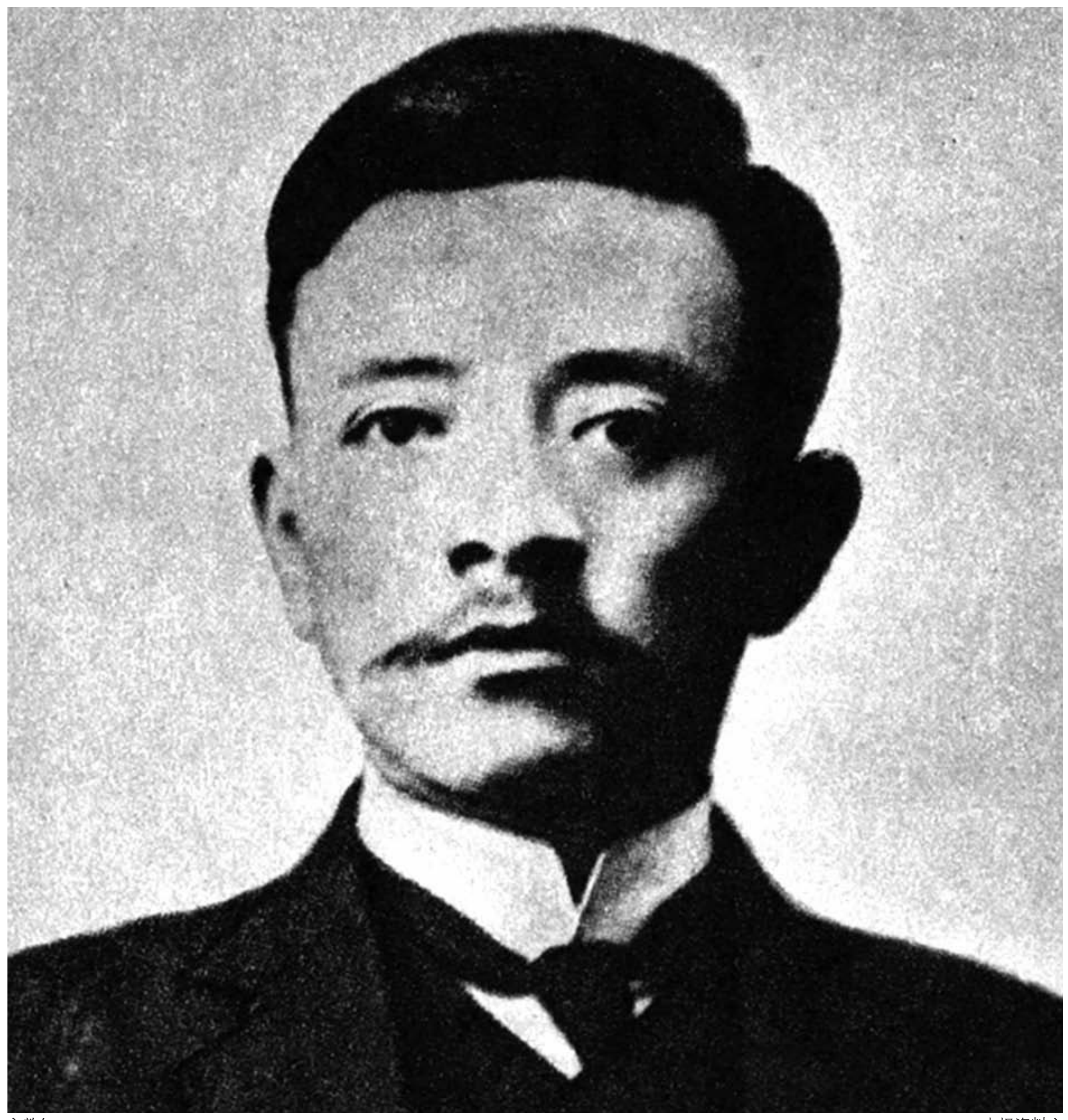
社会本身是一个整体，无论你贫富与否、健康与否,实际上都深深地镶嵌在这个社会里面,你逃不脱的。特蕾莎修女有句话说,人类最大的罪,并不是说疾病、战争,反而是对你身边,可能街上，或角落里面正在承受苦痛的人的冷漠和忽视,这才是最大的罪恶。

为什么我们说现在各个阶层人都幸福感不是那么满足呢——尽管现在物质条件,跟三十年前比,简直就是两个世界。就是因为我们在满足了物质需求之后,精神层面的需求没有满足,而且我们有的时候，在追求物质利的时候,恰恰在牺牲自己的精神和尊严,幸福感怎么可能有呢？而社会组织这方面的发展，能够有效地去满足人的这种需求。



宋教仁架空孙中山

张耀杰


宋教仁　本报资料室

> 宋教仁一方面在国民党内部继续对理事长孙中山实施架空虚置；另一方面又打算在国民党占据较大优势的议会中，通过议会政党的责任内阁，对大总统袁世凯实施同样性质的架空虚置，以实现自己充当实权总理的政治理想

98年前的2011年3月20日，国民党代理理事长宋教仁，在上海沪宁火车站遭遇阴谋暗杀。回顾历史，在同盟会及国民党内部，宋教仁是最早反对党魁孙中山的一个人。但是，他既没有像章太炎、陶成章等人那样公开站出来进行挑战；也没有像张百祥、刘公、孙武、焦达峰等人那样，另行组织共进会自行其事；而是与谭人凤等人一起，局限在同盟会内部对孙中山实施架空虚置。等到辛亥革命胜利之后，宋教仁一方面在国民党内部继续对理事长孙中山实施架空虚置；另一方面又打算在国民党占据较大优势的议会中，通过议会政党的责任内阁，对大总统袁世凯实施同样性质的架空虚置，以实现自己充当实权总理的政治理想。宋教仁所从事的政治活动的成功与失败，都根源于此。

宋教仁的《与刘羹臣书》

1912年12月29日，宋教仁在写给留守北京的湖南同乡刘白字羹臣的私人信件中，大致介绍了自己的活动情况：在湖南桃源县老家为老母祝寿，耗费了十多天的时间。写信时已经离开家乡抵达常德，“为调和西路选举事，小住数日，拟即赴长沙，再赴汉口，与克强商议一切，然后定行止，或赴日本，或来北京，尚未定，尔时当再电告；如赴日本，则拟请兄同往，兄接弟电时，即请将弟衣物带齐，往沪会晤。”

关于“政局之事”，宋教仁把全部希望寄托于全国大选之后的议会政党内阁：“俄库之事，想政府亦无善法，最良之结果，亦必至于承认俄人要求之三条，然此犹必须政府从速妥结。弟意或不能如此，大约仍旧拖延敷衍为多也。欲救此种政局，仍不外乎改组一负责任之政府，而目下既不能办到，则惟有俟诸开国会后而已。”

这里所说的“俄库”之事，指的是一些蒙古王公趁着辛亥革命所引起的社会动乱，在俄罗斯政府支持下武力驱逐了满清政府派驻库伦的办事大臣三多，并于1911年12月16日宣布成立大蒙古国。1912年11月，俄罗斯政府又与外蒙当局私自签订《俄蒙协约》和《俄蒙商务专约》，全面控制了外蒙古的政治、军事和经济大权。

关于“政党形势”，宋教仁分析说：“闻本党有内哄，前日兄来电警告弟以危象，然弟总料其未必有如是之甚，纵小有波澜，当不至于成大风潮，放眼观察人才之高下，有此能力者固不多也；且目下之形势，未必能于将来亦可包括，吾人既不争目下，则将来自有将来之局面，又何足忧，请兄不必怀杞人之念也。”

这段话可以从两个方面进行解读。其一，在宪政民主的制度框架之内从事议会政党非暴力的民主选举、阳光参政、和平竞争方面，主持缔造国民党的代理理事长宋教仁，在党内占有当仁不让的明显优势。其二，坚持在宪政民主的制度框架之内从事议会政党非暴力的民主选举、阳光参政、和平竞争的宋教仁，无形中把国民党内部以孙中山、陈其美等人为首的激进革命派人士，陷入“英雄无用武之地”的被动境地，从而造成“本党有内哄”的危险局面。宋教仁对于“本党有内哄”的危险局面过于自信的盲目乐观和疏于防范，直接导致他三个月后在上海沪宁火车站遭受谋杀的悲惨结局。

在这封信中，应该为担任私人秘密的刘羹臣支付薪金的宋教仁，专门谈到自己的经济状况：“弟目下财政颇困，兄如需款，请暂借用，至沪后当另设法也。”宋教仁遇难之后，国民党籍的国务总理赵秉钧于1913年4月3日接受北京《新纪元报》采访时，公开表示自己是宋教仁（遁初）最要好的朋友，“遁初住在西直门外农事试验场，离城有10里。天晚来不及出城时，就经常住在我的家里，彼此无话不谈。他离京南下时欠下了5000元的债，是我替他偿还了的。”

国民党方面对此从来没有提出过异议。由此可知，为了革命事业经常债台高筑并且欠债不还，才是包括孙中山、陈其美、黄兴、宋教仁在内的职业革命家或前职业革命家的生活常态，也是参与谋杀宋教仁的应夔丞，向内务部秘书洪述祖捕风捉影地捏造虚构“宋犯骗案”的现实依据。

1908年10月12日，同盟会南洋支部在新加坡出版的《中兴报》，公开刊登宋教仁的《致李、胡二星使书》，其中详细介绍了宋教仁围绕《间岛问题》所展开的未遂诈骗：他花费几个月时间写作《间岛问题》，目的是证明“该地确为中领之证据，欲以为政府外交援助”。考虑到自己的“党人”身份，只好通过同乡许孝绥转送老上司李家驹。外务部尚书袁世凯等人得到此书稿后，在对日谈判中赢得主动，便通过电报要求宋教仁前往北京。宋教仁有意前往，只是由于中日报刊公开报道了这件事情，他的仇人也想借机陷害，他不得不取消这个计划。与此同时，他以政府必须“出巨款购秘密证据书”为借口，打算从李家驹那里诈骗一笔公款用于革命事业。在这封信的末尾，宋教仁明确表示自己“欺诈之罪，幸未成立，尚祈原宥”。

令人遗憾的是，陈旭麓和郭汉民先后编选的《宋教仁集》，在从胡韫玉编《南社丛选》中收录宋教仁这封《与刘羹臣书》的同时，还违背最低限度的学术常识，直接从蔡寄鸥的历史演义《鄂州血史》中，抄录了一篇虚构编造的所谓“致袁世凯书”：

“慰公总统钧鉴。绨袍之赠，感铭肺腑。长者之赐，仁何敢辞。但惠赐五十万元，实不敢受。仁退居林下，耕读自娱，有钱亦无用处。原票奉璧，伏祈鉴厚。知己之报，期以异日。教仁百拜。”

当年的50万大洋巨款，是足以武装一支军队的。孙中山从1907年5月至1908年5月间，在广东、广西、云南三省接连发动六次武装起义，总共才筹集花费了与大洋基本等值的20万港币。孙中山以前临时大总统、国民党理事长的身份被袁世凯特授筹划全国铁路全权并组织铁路总公司，从中央政府那里领到的也只是每月3万元的办公经费。立宪派精神领袖梁启超以支持开明专制的名义与袁世凯反复谈判，争取到的是20万元的组党兼办报经费。以袁世凯的老谋深算，无论如何不可能一次性赠送给宋教仁50万大洋的。早在日本期间就已经针对袁世凯的下属李家驹展开过未遂诈骗的宋教仁，也是不可能轻易拒绝袁世凯的巨额馈赠的。

宋教仁的《与国民党诸公书》

郭汉民编《宋教仁集》，收录有宋教仁落款时间为“二月一日夜”的《与国民党诸公书》，并且在注释中介绍说：“本文原载于日本杂志《支那和日本》1913年第3号。录自章开沅、罗福惠、严昌洪主编《辛亥革命史资料新编》，湖北人民出版社，2006年。”

由此可知，宋教仁的这封党内通信，当年并没有在国民党内部的诸多报刊公开发表，反而流传到日本刊登了出来。与前述宋教仁《与刘羹臣书》相一致，这封信中主要包括以下几个方面的内容：

其一，宋教仁1913年1月31日由长沙抵达武汉的具体行程：“昨日始抵汉上，因克强赴沪，尚欲一往与商一切，然后当赴东京，以医宿痔耳。……弟勾留数日即东下，如有赐复，请寄沪上为盼。”

其二，国民党通过全国大选组织议会政党内阁，以便与袁世凯当局实现宪政民主框架之内的分权合作的大政方略：“袁总统雄才大略，为国之心亦忠，惟全赖之以任建设事业，恐尚不足，此必吾党早已认定，故主张政党内阁。”

其三，一心一意想通过全国大选而出面组织第一届“正式政府”的议会政党责任内阁的宋教仁，以候选总理的立场反对大借款的政治态度：“大借款事，条件吃亏不少，乃仅可支用至今年七八月，又去一大宗抵当品之盐，今年七八月以后，不知再欲借款否？不知条件吃亏，又当如何？不知又将何物抵当？政府只顾自家目前，不顾正式政府以后之计。此种借款，鄙意不如径反对之，免其任意挥霍，且可使将来正式政府可借真正整理财政之外债，亦不知尊意以为如何也？”

其四，这两封书信中的“与克强商议一切”和“因克强赴沪，尚欲一往与商一切”，所凸显出来的是最为关键的一条信息：代理理事长宋教仁在国民党内部“商议一切”的合作对象，并不是客居上海的国民党理事长孙中山，而是刚刚由武汉前往上海的湖南同乡黄兴字克强。以阳奉阴违、架空虚置的方式撇开本党理事长孙中山，一方面与湖南同乡黄兴展开“商议一切”的党内合作；一方面与袁世凯当局展开宪政框架之内的同样要架空虚置的分权合作，是宋教仁当年既真实又明确的政治谋略。

宋教仁对孙中山的架空虚置

宋教仁与党魁孙中山之间不愿合作却又不得不阳奉阴违、架空虚置地进行合作的内心分裂，可以一直追溯到1907年2月28日。他在当天日记中介绍说，黄兴因为不同意孙中山把陆皓东生前所设计的青天白日旗充当未来的新国旗，两人之间发生激烈冲突。这场冲突的更加内在的原因，其实是孙中山“素日不能开诚布公、虚心坦怀以待人，作事近于专制跋扈，有令人难堪处故也”。

在日本外务省政务局跟踪宋教仁的秘密档案中，保存有宋教仁对于孙中山更加激烈也更加彻底的否定意见。1908年11月23日，宋教仁表示说：“像孙逸仙那样的野心家做领导人，中国革命要达目的，无论如何也是不可能的。我们相信，在真正的大首领出现之前，努力钻研有关的政治的书籍是得体的。”

随后在评论《每日新闻》所刊登日本著名经济学家根津一的东亚同文会演说时，宋教仁进一步表示，无论是孙中山的势力还是康有为的势力，都难望得到永远存续。“到国会终于开设时，肯定会有新人物出现，代表汉族抵制满族，这是必须的趋势”。

在1910年12月与日本朋友串户真左树的谈话中，宋教仁再一次表示说：“孙逸仙已是落后于时代的人物，不足以指导革命运动。”

正是基于这样的立场判断，1911年7月31日，宋教仁与他的前辈同乡谭人凤（石屏）联络陈其美（英士）、于右任、潘祖彝、杨谱笙等人，在上海成立不再承认孙中山为总理的同盟会中部总会，并且致力于在长江流域开展革命活动。随着辛亥革命的爆发以及各派力量的反复较量，宋教仁所预期的“代表汉族抵制满族”的“真正的大首领”，最终落实在北洋军阀袁世凯身上。而“国会终于开设时，肯定会有”的“新人物”，也初步锁定在时任国民党代理理事长的宋教仁自己身上。但是，由于同盟会中部总会并没有公开与同盟会东京本部，以及谭人凤所谓“以总理资格，放弃责任，而又不自请辞职”的孙中山划清界限；从而给没有为辛亥革命做出实质性贡献的孙中山，先以同盟会总理资格出任中华民国南京临时政府大总统，接着又出任国民党理事长，留下了可趁之机。在这种情况下，一心想在全国大选之后，代表国民党出任议会政党责任内阁总理职位的宋教仁，便采取以阳奉阴违、架空虚置的方式撇开本党理事长孙中山，一方面与湖南同乡黄兴展开“商议一切”的党内合作；一方面与袁世凯当局展开在宪政框架之内架空虚置的分权合作的政治谋略。

宋教仁的长沙演讲

1913年1月8日，宋教仁从常德来到长沙，当天下午在由湖南都督谭延闿出面主持的国民党湖南支部欢迎会上发表演说。据《长沙日报》在《国民党湘支部欢迎宋教仁先生大会纪事》中报道，宋教仁谈到了自己与谭人凤（石屏）、陈其美（英士）、黄兴、孙武、居正、黎元洪、袁世凯对于辛亥革命的贡献，却绝口不提与辛亥革命几乎没有直接关系的孙中山。第二天即1913年1月9日，宋教仁在湖南铁道协会欢迎会上提到被袁世凯特授筹划全国铁路全权并组织铁路总公司的孙中山时，给出的更是有所保留的负面意见：“前孙先生发表六大干线，有赞成者，有待筹商者，但是孙先生对于内地经历尚少，必须考验测量乃能得其要领。”

到了1913年7月8日，以宋教仁之死为借口极力发动“二次革命”的陈其美，在与日本驻上海领事有吉明的秘密谈话中，同样否定了孙中山以及黄兴与辛亥革命之间的直接关系：“孙、黄二君多年流浪于外国，实际上见机不敏。观去年之革命，亦系按我等人之手所计划者，孙、黄不过中途返国而已。”

十年后的1923年11月，孙中山在广州大本营的演说中，依然在强调自己当年不甘心被“宋教仁、黄兴等一般旧革命党人”阳奉阴违地架空虚置的难言隐痛：“国民党成立，本部设在北京，推我任理事长，我决意辞却。当时不独不愿意参加政党，且对于一切政治问题亦想暂时不过问。但一般旧同志以为我不出而担任理事长，吾党就要解体，一定要我出来担任。我当时亦不便峻却，只得答应用我名义，而于党事则一切不问，纯然放任而已。”

自辛亥革命后一直追随在孙中山身边的戴季陶，在《三民主义之哲学的基础》一书中，更是以背叛革命、背叛党魁之类的道德罪名，对宋教仁实施政治清算说：“用丢了革命性和主义的一群政治势力集团为基础，去与反革命的官僚妥协，以图在短时期内掌握政权。公平的批判起来，革命党的第一个罪人，实在是桃源渔父。”

宋教仁的汉口演讲

据前述《国民党湘支部欢迎宋教仁先生大会纪事》介绍，宋教仁在1913年1月8日国民党湖南支部欢迎会上发表演说时，除了撇开本党理事长孙中山重点介绍同盟会及国民党对于中华民国的缔造之功外；又像此前所写的《与刘羹臣书》一样，把“政局之事”的全部希望，寄托于全国大选之后的议会政党责任内阁：

“为今之计，亟须组织完善政府，欲政府完善，须有政党内阁。今国民党即处此地位，选举事若得势力，自然成一国民党政府。兄弟非小视他党，因恐他党不能胜任，故不得不责之国民党员。……孔子曰：‘当仁不让于师。’况湖南人作事勇往为各省冠。此次选举，须求胜利，然后一切大计画皆可施行。”

这是代理理事长宋教仁第一次以当仁不让的排他性态度，公开表示要由国民党出面组织全国大选之后的第一届“正式政府”，也就是宪政民主的制度框架下的议会政党责任内阁。在1913年2月1日的《与国民党诸公书》中，刚刚抵达汉口的宋教仁，便开始以候选总理的立场态度，迫不及待地为所谓“正式政府”的“真正整理财政之外债”进行考虑。2月10日，宋教仁在汉口国民党湖北交通部欢迎会发表演说，被2月13日《民立报》以《宋遯初之危言》为标题公开刊登。宋教仁在演说中所阐述的，正是《与国民党诸公书》中的主要观点。

关于内政，宋教仁基于候选总理的立场批评说：“夫内政亦多端矣，而其重要者莫如财政。中国财政之状况，其紊乱已达极度，……政府今日对于此种问题盖全未着想，殆以临时政府期近，敷衍了事，以塞国民之责，不惜以万难收拾之局贻后人，此则政府罪无可逭之处也。”

关于外交，宋教仁更是以唯我正确、舍我其谁的极端态度，点名斥责临时大总统袁世凯、国务总理赵秉钧的重大失误：“溯自去岁三四月后，库伦事起，桂太郎往俄缔结第三次协约，兄弟彼时亦在北京，见事情重大，曾屡次警告袁总统及赵总理，促其从速设法解决此问题，……无如说者谆谆，听者藐藐，至今日外蒙将非我有，而政府犹日处歌舞太平之中，不知是何思想。”

与宋教仁认定“自民国成立，迄今二载，纵观国事，几无一善状可述”的高调否定不同，孙中山在1912年11月16日发给袁世凯的密电中，所提供的是完全相反的外交建议：“俄蒙之举，不过一二好大喜功之徒欲乘我之不备以博功勋，实非俄政府之本意，故对此事以迁延为第一办法。”

“一二好大喜功之徒……以博功勋”，既是孙中山对于勾结俄罗斯政府宣布独立的一些蒙古王公的定性；同时也不失为对于国民党代理理事长宋教仁的定性。1913年2月13日，宋教仁自汉口沿江东下，于2月15日抵达上海，寄住在同孚路21号黄兴家中。在国民党选举胜利并且有望组织责任内阁的情况下，孙中山并没有与宋教仁就相关事宜进行直接磋商，反而经过与袁世凯中央政府的密电协商，于2月10日乘山城丸赴日本进行并不急切的考察访问。

2月19日，宋教仁在国民党上海交通部发表演讲，更加明确地撇开孙中山发明的五权宪法而大讲他自己三权分立的宪政设想：“讨论宪法，行政、立法、司法三权应如何分配，中央与地方之关系及权限应如何规定，是皆当依法理，据事实，以极细密心思研究者”。接下来，他再一次以激烈言辞全盘否定袁世凯政府当局的内政外交，认为只有国民党方面出面组织的议会政党责任内阁，才是救治“不良政府”的“医生”。

1913年3月，中华民国第一届国会选举基本结束，在宋教仁的主持经营下，国民党取得重大胜利。众议院议员596人，国民党得269议席，共和党得120议席，统一党得18议席，民主党得16议席，跨党者得147议席，无党派26席。参议院议员274人，国民党得123席，共和党得55席，统一党得6席，民主党得8席，跨党者38席，无党派44席。国民党在参、众两院870议席中占有392席，虽然没有超过半数，由于共和、民主、统一三党加起来只有223席，国民党依然可以凭借其绝对优势影响操纵参、众两院。国民党的选举胜利，进一步抬高了宋教仁的政权预期和政治热情。到处演讲自己理想中的议会政党责任内阁的宋教仁，实际上是在从事着一生中的最后冲刺，等待他的是1913年3月20日沪宁火车站的一场血腥谋杀。

宋教仁的“英而不雄”

1913年4月2日，谭人凤在上海《民立报》发表《哀宋教仁辞》，其中介绍说，几年前在日本东京，他与专门看风水、算命相的阴阳家给宋教仁推算的是“三十年太平宰辅”的好命相。没有想到“星命杳无凭，天道暗难问，被击之后，仅阅十七点钟而竟死矣”。

“二次革命”失败后，谭人凤遭受袁世凯的悬赏通缉，于1913年10月逃亡日本，化名林泉逸避居九州福冈县筑紫郡太宰府町。已经公开承认“星命杳无凭，天道暗难问”的谭人凤，依然在《石叟牌词》中结合着《易经》八卦的推演，写下了他所见证的革命传奇。在《石叟牌词》第二十九首的“叙”中，谭人凤回忆说，由于宋教仁迟迟不肯前往武昌，他自己不得不于1911年10月8日带病前往，等到他与居正赶到武昌时，已经是10月13日也就是辛亥革命爆发之后的第四天。清军第二十一混成协协统黎元洪，早在三天前就被推举为“中华民国军政府鄂军都督”。

在《石叟牌词》第二十九首的“评”中，谭人凤接着写道：“英雄造时势，时势造英雄，其作用不同，其结果亦遂难以道里计。黎元洪一无用之庸劣懦夫也。武昌革命以统率无人，拥为都督，旋而副总统，……推原祸始，则皆宋钝初之迁延有以致之也。不然，当时内地同志，对于海外来者实有一种迷信心，安有黎元洪？无黎元洪，又安有此数年来之惨剧？吾昔日因袁世凯目黄、宋为英雄，曾有言曰：‘克强雄而不英，钝初英而不雄。’盖有慨而言之也。”

谭人凤之所以痛恨宋教仁当年的错失良机，是因为他连同他周围的一部分湖南人，确实把由“雄而不英”的黄兴充当新政权中的第一号人物、由“英而不雄”的宋教仁充当宰辅式的第二号人物，当成了他们从事革命活动的主要目标之一种。依据当时多家报刊的公开报道，急于充当“太平宰辅”式的第二号人物的宋教仁，是被流落上海的兵痞武士英开枪杀害的；而现场指挥武士英枪杀宋教仁的吴乃文，却是应夔丞任沪军都督陈其美的谍报科长时的一级科员。应夔丞被租界巡捕抓捕归案，又是吴乃文安排自己在武汉结识的老朋友王阿法出面举报的结果。雷厉风行地把应夔丞、武士英抓捕归案的陈其美等人，却始终没有把租界巡捕明令通缉的吴乃文抓捕归案。与吴乃文一起现场指挥武士英的陈玉生，在镇江被捕后始终没有出现在宋教仁案的审判席上。这些疑点所指向的主使操纵宋教仁血案的幕后真凶，并不是远在北京的袁世凯，而是在上海地区拥有最大军政实力、情报系统以及黑社会势力的前沪军都督、青帮“大”字辈大佬陈其美等人。在辛亥革命已经过去100年的今天，这些并不十分复杂却一直被以假乱真、以讹传讹的历史事实，是应该而且必须加以澄清和还原的。

桂系：在地方与国家之间

韩福东 / 文

卢沟桥事变，是现代中国的重要转折点，抗战爆发，而国共力量的对比格局也从此开始发生微妙变化。仅以当时的国民政府而言，西迁造成现代化建设中断，贪腐蔓延与民生多艰激化社会矛盾，亦可从 1937 年找到源头。值得关注的当然还有，抗日激发民族主义，影响国民党内部的派系整合。

戴安娜·拉里《中国政坛上的桂系》的完整译名，实际上应为《地方与国家：1925–1937 年中国政坛上的桂系》。该书探讨的是李宗仁领导的桂系，从统一广西到被凝聚在抵抗外侮旗帜下，坚持的是地方主义，还是民族（国家）主义？

以 1937 年为界，自然有其深意，用拉里的原话表述："1936 年广西自治地位的丧失，意味着桂系作为一个独立地区派系的终结……不到一年时间，中国与日本交战，桂系领袖从国民政府顽强的对手变为抵抗日本侵略的政府的保卫者。"在 1937 年之前，虽然名义上归国民政府统领，但广西一直是个高度自治的省份。李宗仁与蒋介石的关系，是民国时期各路派系与黄埔中央军共有纠葛的缩影。说起来，位于广西一隅的李宗仁，是地方派系中最具实力者，他后来不仅攀上可能有的最高位（代总统），也坚持到国民党兵败的最后一刻。

《中国政坛上的桂系》成书在 30 多年以前，那时民国史的研究还不像现在这么热络。本书对桂系研究具有开创之功，中文版的面世稍嫌迟了些。《剑桥中华民国史》对桂系的书目援引，主要即来自这本书和唐德刚的《李宗仁回忆录》。《剑桥中华民国史》称本书"研究主要军阀集团中的一系，对近代中国的地方主义和黩武主义的性质提出了敏锐的见解"。

非主流桂系，稳定发迹

李宗仁的崛起，印证了"乱世出英豪"的古谚。他 25 岁时，还是如此没见过世面，以至于第一次在广东看到蒸汽机时，吓得几乎要发疯。此时，他已经是一个排长。更早些时候，他智力才能不过中人，理想是在家里养鸭子。出身农民的他，家境不能算好，所以 17 岁进入广西陆军小学成为他一生最大的机遇——免费的军校，是很多贫穷又想受教育的孩子共同的选择。那时有谁会预判到是他们很大程度上左右了中国近现代的命运呢？所以李宗仁发迹之后，总觉得"自幼异于群儿"的名人传记都是杜撰。

"考察桂系三个创建者（李宗仁、白崇禧、黄绍竑）的早期生平，还有在 30 年代替代了黄绍竑的黄旭初，表明他们的社会、经济出身以及教育背景有着相当大的一致性。这一相似之处或许可以用来解释三人之间存在着几乎平等的关系，他们的出身和所受教育的同等不允许三人中的一人凌驾在其他人之上。"《中国政坛上的桂系》称，他们的社会和教育背景甚至与桂系中二流领导人也相同，这就给桂系又增加了稳定性和持久性。

除了出身农村，将桂系联系在一起的教育纽带主要是广西陆军小学和保定军校，他们中间几乎没有在日本或黄埔军校受训的军官。在混乱的军阀割据罅隙，李宗仁和这些并非主流的军校同窗，居然奇迹般的一路飞黄腾达。枪杆子是其安身立命之处，让他在载浮载沉的军政生涯中，始终能觅得自己的根据地。广西是他们的大本营，与白崇禧、黄绍竑（后来是黄旭初）一道，桂系将这里建设成了"模范省"，和阎锡山的山西齐名。

但据《剑桥中华民国史》，仅 1924 年晚期，军方就发行了实际上无保证的纸币 50 亿中国元，用于军事和非生产用途——当此时也，李宗仁击败"老桂系"军阀陆荣廷，自身的"新桂系"开始新一轮的搜刮。

对于民国长期的军人专制，拉里的批评不留情面——军人专制在经济上的后果有很大的破坏性，维持庞大的军队耗竭了经济资源。军人专制盘剥百姓，需要大量征兵，供应给养，提供运输。更为严重的是不可避免的内战，"一个军人的系统需要有大量的军队以确保其生存。在各自独立的指挥之下，大批军队的存在造成了要开战的压力……只要敌手有着大量军队，就没有军人会解散军队……在农村社会已没有地方安置他们，他们只会成为土匪，与军人一起挨个地压榨平民百姓。"

桂系也未能免俗地经历了这样一段血腥的"原始积累"阶段，然后在广西拥兵自重，于南京国民政府鞭长莫及之处，开始自治建设。他们的成绩似乎比大部分军阀（变身革命政府的地方首脑）都要好，与党中央的关系，也呈现出效忠与疏离交织的复杂性。

地方主义的桂系和国家主义的桂系

对民国初年地方主义与国家主义的关系，拉里的论述颇为经典。她说："知识分子和政治家都认为，地方主义只能是一种权益之计，达不到哲学话语的高度。他们会对其暂时加以利用……但他们还是鄙视地方主义的。控制地方权力者采取的也是这样一种模糊的态度，他们会利用地方意识，但从不将其当作最高的目标……他们也想有更高的方面批准其地区的独立。他们开战是为了护法、护国。他们不停地谈论国家的统一，召开重新统一的会议，并为控制国都北京相互争夺。他们还要北京时任的统治者批准其得到的头衔。"

等到统治者定都南京，军阀割据的局面表面上似乎终结，但暗地里的较劲仍在继续。刘文辉在西康一直暗地里反蒋，而李宗仁的桂系，即便在抗战与国共内战期间，与蒋介石亦存二念。蒋介石当然可以指责其他派系离心离德，但其他派系何尝不可以抱怨蒋介石更重用黄埔系？这些靠枪杆子起家的领袖，每人都怀揣着自己的小九九，他们太清楚军权的重要性。

有一次，我去位于台北中山南路的中国国民党党史馆参访，与馆长邵铭煌聊天，不知怎么提及那本大部头的回忆录。邵铭煌说：李宗仁的回忆录，不符合事实的地方，我能找出一百多处。我进一步追问，他又语焉不详。

政治人物的回忆录，不可尽信，必有矫饰之处。这几乎可以通过常识判定。但邵铭煌的态度，更多体现的是，尊蒋学者对李宗仁和他所代表的桂系的不谅解。李宗仁对老蒋又何尝不是如此，虽然在口述时仍以"委员长"相称，但对其评价无疑甚低。



《中国政坛上的桂系》
（加）戴安娜·拉里 / 著 陈仲丹 / 译
江苏教育出版社
2010 年出版 20 元

拉里认为，作为民族（国家）主义的政治建立者，国民党无法向各种民族主义者证明，只有它才有领导国家的能力。它未能完成民族主义最关键的保卫国家抵御外来侵略的任务，最终，民族主义的领导权落在了中国共产党的肩上。——这是 1937 年之后若干年的事情了，但即便在日本真正发动侵略、中共还不是重要政治力量之前，拉里仍认为，国民党作为民族主义者就处于弱势。

"其他集团也可以强调民族主义。具有讽刺意味的是，甚至被认为破坏国家统一的地方军人势力也可以这样做……发展出了一种关于忠诚层次的看法，由此地方主义与民族主义可以共存，只是作为忠诚等级中不同但又相互依赖的具体层次。这一将地方主义和民族主义混合看法的主要提倡者就是桂系，他们还将地方主义与军人专制联系在一起，作为他们实现地方重建最有效的手段。"不过，拉里并不认同桂系的这种说辞。她认为，当地方主义作为一股独立的政治力量存在，并受到占上风的军事势力支持时，该地区就很难对一个统一国家的重建做出贡献，因为其存在会阻碍统一国家的出现。

拉里说，实际上，地方主义不为国家效劳，还在面临外来威胁时造成了地区间的争夺，使得国家衰落。只要国民党统治的中国仍因地方军人控制而处于分裂状态，没有出现趋向统一的真正动因，那么任何意义上的民族主义就都得不到重视，其创造性的能量发挥不了作用。——无论我们对民国时期的"联省自治"或"根据地"给予多少赞词，拉里的判断较他们无疑更接近现实。只是，虽然军阀及革命者割据的局面需要整治，统一具有正当性，但亦需进一步追问的是，造成这种局面的罪魁又是谁？寻求统一者恰恰是当初以革命名义造成国家四分五裂的元凶。

胜利者历史书写的神话

该如何评价李宗仁及桂系？这可能和评价蒋介石一样困难。近来的史料发掘尤其是蒋介石日记的公布，让学界对蒋介石的好感陡然升高了很多。但杨天石等学者对蒋介石的评价，依据的资料似乎单一了些，尤其是这些材料更多出于蒋介石个人的手笔。如果按照李宗仁和同时代很多其他人的评判，结果可能又有不同。

李宗仁同样会向我们呈现两种面孔，很多时候，人物形象的塑造取决于历史是由谁来书写。拉里在本书的结尾是这样说的："桂系不是一群盲目的军阀。其成员经常头脑不是很清楚，有时也很狡诈，但他们不是骗子。"

谁是骗子呢？当革命者四处游说，宣扬意识形态所能形塑的未来愿景，用暴力流血的方式换来天下大乱，直接间接死于革命与战争的平民就以千万计，他们是不是骗子？或者说，他们也是被一种主义所蒙骗？

唐德刚在做《李宗仁回忆录》的时候，并非有言必录。"他说的大事，凡是与史实不符的地方，我就全给他'箍'掉了。再就可靠的史料，改写而补充之。"这里说的是大事，并不意味着李宗仁有意说谎，很可能只是囿于个人史识的局限。至于李氏叙述亲身经历时，有错误或可疑之处，唐德刚则通过注释方式加以说明。我个人不是很喜欢唐德刚的这种撰写口述的方式——因为，后人对历史的认定，常常依靠的是胜利者撰写的神话。何妨保留李宗仁自认的史实？最多你只需在文下加注。

李宗仁崛起的时代，虽然信息充满意识形态的偏见，但较前代已更为庞杂广博。仔细梳理，即不难发现革命者们的短板。李宗仁也曾受惠于陆荣廷，却又与孙中山大元帅府取得联系，革陆荣廷的命。这种以利益为标的的重新站队，在李宗仁身上发生多次，也是彼时军阀与革命者的通病。后人对这些军阀与革命者的评价，充满混乱的价值准则。你如何把孙中山派兵协助张作霖讨伐直系北京政府的行为，与其他军阀间的混战区隔开？对桂系的反复无常，我们也只有傻眼的份儿。一切其实仍遵循的是"成王败寇"哲学。

晚年接受唐德刚采访之后，李宗仁还特地强调：陆荣廷的十年统治，虽无赫赫之功，然亦无大过可言……不特对士大夫甚为尊重，对传统道德规律也颇知敬畏，不敢过分越轨……以陆荣廷的治绩与后来蒋先生标榜革命的省政相较，则陆氏实颇有足多者。——如果此言属实，则辛亥革命以降，庶几是一蟹不如一蟹了。

不过，讨伐陆荣廷的李宗仁，自那时起，大抵站队正确，完成了从军阀到革命者的转捩——与蒋介石的不睦，只是革命者内部的争吵而已。虽然 1949 年流亡美国，但最终他投入了共产党的怀抱。无论如何，李宗仁不是一个彻底的失败者，甚至最终仍站在了胜利者这一方。所以历史一定程度上仍由他（也包括蒋介石）——而不是由彻底失败的陆荣廷来书写。

但最终的胜利者是共产党。拉里说，共产党不是地方主义者，但"地方主义作为一种文化认同意识并没有消失，甚至在共产党领导的中国还得到鼓励。但……地方意识是文化的，是组合的一种工具，而不是一种独立的政治力量；民族主义是一种政治力量，被纳入了为实现社会主义的斗争之中。"——此已是 1937 年后十余年的事了，李宗仁虽然最终回到了大陆，但这一切基本已和他无关。

经济观察报
The Economic Observer

2011"可持续发展在中国"
案例评选大赛 正式启动

由《经济观察报》主办的第二届"可持续发展在中国"案例评选大赛正式启动。我们将与您一同回顾、挖掘、整理过去十年来在实践可持续发展过程中的成功经验，最终决选出"可持续发展在中国十年成就奖"，并通过这些生动鲜活的实例推动可持续发展事业。

无论您在可持续发展商业过程中的案例涉及到积极影响人口、资源、社会、发展的任何一个方面，只要是为了推动中国或世界的可持续事业，请与我们联系，我们将把您的成功案例与社会大众一起分享。



主办单位：经济观察报社
指导单位：中国推进可持续发展战略领导小组办公室
支持单位：中国21世纪议程管理中心、中国可持续发展研究会、自然之友
网络支持：新浪财经、经济观察网

视觉支持：www.yanjun.net 晏钧设计

评委会联系人：赵艳 陈胜华 电话：010-64209022-1243/1241 传真：010-64209018 邮箱：zhaoyan@eeo.com.cn / chenshenghua@eeo.com.cn 地址：北京市东城区和平里兴化东里甲7号楼 邮编：100013

编辑:张琪 E-mail:zhangqi@eeo.com.cn 美编:刘会芹 2011.3.21

平板分流

张昊 / 文

如今的平板电脑行业正在印证着一个商业时代的铁律:创造,传播,普及,垄断。

把这个命题放在去年,很多人都会觉得不可思议,因为那时的 iPad 看上去不可战胜。它的销量过千万台,人们甚至一度认为平板电脑就是 iPad。

iPad 的"垄断"是一个非常规的市场现象。因为在 IT 行业,抄袭和"山寨"势力强大,往往一款伟大的产品诞生后数日,市场就会乱成一团。当具有一定的市场热度后,各大巨头纷纷进入,一个成熟的市场就此诞生。而平板电脑有些特殊,《纽约时报》曾在 iPad 上市后不久便撰文称"中国已经迅速成为类 iPad 产品的故乡"。在那个时点,所谓的"iPadlike"的确有雨后春笋的态势,但忽然一下子就偃旗息鼓了,iPad 背后变得冷冷清清,这个行业的竞争似乎还没开始就结束了。

> 平板电脑的分流不取决于所用的系统,更不取决于硬件参数,它更多的是一种用户体验的细分

壹人壹本 COO 方礼勇认为这是个假象,"平板电脑的制作难度远超过手机和电脑,只是一个电池,就够山寨厂商们头疼的了。什么 iPad-like、MID, 它们还是使用 Wintel(Windows+Intel)架构,只能用两个小时,根本称不上是平板电脑,自然卖不出去。"

而在那时,一众巨头也只能无奈地按兵不动,因为它们实在找不到一个可以挑战"A4 芯片+ios(苹果操作系统)"的组合。因此,Android 的成熟是个拐点,仅仅是它打破了 Wintel 时代的藩篱,就足以配得上一次伟大的颠覆。IT 行业彻底解放了,它们学会了思考,学会了如何从众多的芯片和操作系统的组合中找到那种难以言状的用户体验,它们不再只是个"躯壳动物"。

"'Android+ARM(芯片厂商)'给平板电脑的多元化提供了一个平台,所以你会发现,这些厂商并不是按照苹果的标准去做产品,而多是以我为主地去制定战略。"爱国者电子总裁曲敬东告诉本报记者。

行业又回到了正常的轨道上,各大厂商纷纷出招,仅仅是 CES 上,就有近 80 家厂商推出了自己的平板电脑产品。摩根大通、Strategy Analytics 等调研机构第一时间调高了对平板电脑市场的预期,例如摩根大通就将 2011 年和 2012 年全球平板电脑市场的规模从之前的 249 亿美元和 341 亿美元上调至 261 亿美元和 352 亿美元。而这个信心更多的来自于 Android 的爆发,这正是我们希望看到的,因为 iPad 的确需要竞争者。

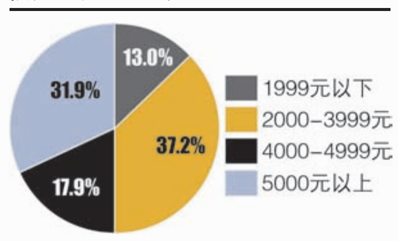
但情况并不是那么乐观,一些厂商还是没有真正理解平板电脑的真谛,而它们的错觉则来自于 PC 时代深深的烙印。方礼勇曾亲身经历过联想抵抗国外 PC 厂商的日子,而在自己创业的今天,他深知"错觉"对于一个公司的致命性。在他看来,那个以计算能力和通讯质量为本质的年代过于伟大了,以至于我们还是习惯性地把移动互联网的概念投射到 PC 时代的坐标系中,结果不言而喻,诺基亚和微软的例子已经足够有说服力。而苹果着力打造的用户体验则契合了移动互联的本质。它抽象地把互联网当成了第三个坐标轴,因此眼前的世界一下子立体化了,不像之前那么扁平。

但我们在感叹时代变迁的同时,却遗憾地看到本该百家争鸣的移动互联,被苹果的声音湮没了。我们的眼中只剩下苹果这个点,而偌大的空间则被遗弃在视线之外。但实际上,平板电脑还没有普及,甚至没有得到足够的传播,当然不至于垄断。

这再也不是一个谁能完全取代谁的时代,不仅仅是消费者,甚至众多调研机构也都认为平板电脑市场的未来将是个细分化的市场。在易观国际的报告中,未来的平板电脑市场将由三个阵营组成,第一类是以苹果 iPad 为代表的娱乐性产品,它们的功能集中在视频、音乐、游戏、阅读等娱乐功能;第二类则是以汉王 touchpad 为代表的商务性产品,因为它们采用的是 Windows 系统,因此强大的 Office 办公软件使得这类产品拥有足够的商务功能;而第三类则是以壹人壹本为代表的综合性产品,它们兼顾了商务和娱乐,但各家厂商也会有不同比例的侧重。

除了三大阵营,易观国际还认为会有更细分的市场,比如幼儿教育、医院等行业,而这些分类早已跳出了底层架构和系统的差异,它们更多的是在找自己的定位。

2010 年中国平板电脑市场不同价格段产品关注比例



数据来源:互联网消费调研中心(2011.Q1)

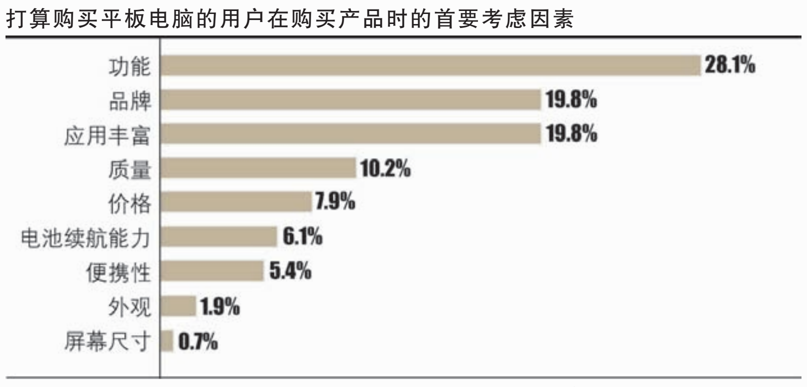
方礼勇很认同"定位"这个概念,他最近在总结平板电脑的几个关键要素,包括便携、娱乐、商务等,"这也是未来平板电脑最起码的几个细分市场,每个要素做到极致,都可以获得自己的空间,所以定位在市场初期尤为重要。"

但凡市场上成功的厂商都赢在差异化上,而移动互联时代差异化的范畴则放大了无数倍。国内企业实力不足,也许细分的本地化市场是个不错的选择;而国际大牌并不逊于苹果的技术底蕴,使得它们有能力去挖掘平板电脑更深层次的含义。因此,爱国者、壹人壹本对本土特色的深究给自己赢得了一线生机,而摩托罗拉、三星对行业的进一步诠释则有后发制人的意味。平板电脑开始了第一次分流,不同流派,不同战术。

说到底,平板电脑的分流不取决于所用的系统,更不取决于硬件参数,它更多的是一种用户体验的细分。正如易观国际虽然把市场分为三大阵营,但核心标准则是娱乐性和商务性,这不正是我们最本质的两个需求吗?因此易观国际把商务性作为未来几年最热闹的战场不无道理,因为 iPad 的确把娱乐性做到了极致,想要超越这个高度实在不易。

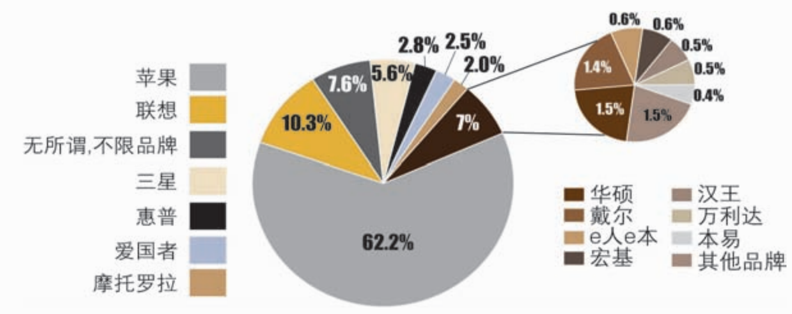
平板电脑的分流表面上是一种生存之道,但实际上是对人性不同侧面的探究。乔布斯的魔力正是来源于此,这个佛教徒对人性极其超脱的理解,才造就了平板电脑这个伟大的产品。而这些挑战者们在选择分流路径的时候,是不是要先让自己"入流"呢?

打算购买平板电脑的用户在购买产品时的首要考虑因素



数据来源:互联网消费调研中心

用户最青睐的平板电脑品牌



数据来源:互联网消费调研中心

iPad:软文化的硬体现

王然 / 文

当两年前苹果公司创始人乔布斯手拿一个9.7英寸的电子屏幕,并把这个产品叫做平板电脑时,业界不乏争议之声,对于这个介于智能手机和平板电脑的尤物,当时大多分析称看不清前景。

而这个被乔布斯称之为“大玩具”的iPad,在不到一年的时间里销量接近1500万台,接近整个平板电脑市场90%的市场份额,而据咨询公司PRTM统计,市面上共有64家厂商推出102款平板电脑。

市场上充斥的平板电脑和iPad卖相如此相似,表现又是如此无足轻重,因此被统称为X-pad。“消费者凭什么买你(X-pad)?”英特尔中国区总经理杨叙分析当今的平板电脑市场时说,X-pad在硬件上并无突破,在应用上更是乏善可陈。

而iPad正是通过它的开放式平台——App Store(应用软件商店),形成了一个全新的商业模式。

在iPad的广告中,在触摸中实现的应用吸引消费者一步步靠近它,而最后,iPad总会告诉消费者,它还有上万个应用在等待你……

其中,在苹果官方公布的2010年度App Store排行榜中,游戏《愤怒的小鸟》下载总计超过5000万次,并吸引了大批的风险投资基金,形成了衍生品经济。创富故事就在iPad平台上不断上演。

而就在传统媒体报纸杂志在电子时代酝酿转型时,iPad使它们迈进实质性的一步,iPad刚上市,美国《时代》周刊就推出了基于iPad的电子杂志,此电子杂志内容尽管与纸质杂志无异,却招揽了新的广告用户。

虽然App Store中的应用软件增强了用户粘性,为苹果构筑了一座高大的围城,但苹果公司的财报却表明,硬件才是硬道理。

在苹果公布的2011财年第一季度财报中,苹果各条产品线贡献的收入比例依次为:iPhone:39.1%,iPad:17.2%,Mac:20.3%,iPod:12.8%,iTunes Store:5.4%,软件与服务:2.9%,周边附件:2.2%。苹果硬件设备贡献了大部分营收,而软件只是锦上添花。

美国投资银行PiperJaffray的数据显示,当用户在两三年后更换iPhone5或者iPad2的时候,他们至少需要下载300多个付费应用,平均两三天就要下载一个,才能跟硬件支出持平。

> 苹果把软的东西(应用软件)通过硬的东西(iPad)体现出来,苹果觉得硬的东西是可以收费的,是软文化的硬体现

而对于大多数消费者来说,在享受了免费的前餐后,继续为后面的“正餐”付费的意愿似乎并不强烈。因此应用软件在苹果的产业链中是否会成为利润中心还尚待观察。

不过,苹果中文开发社区Cocoa China创始人预测,市场前景方面,由于iOS设备的销售将继续保持高增长,因此App Store内软件的销量也将随之增加。预计App Store 2011年每天销售应用软件的收入将接近2000万美元,比2010年提升1倍,应用软件的数量也将超过50万个。

isuppli高级分析师顾文军分析说:“苹果把软的东西(应用软件)通过硬的东西(iPad)体现出来,苹果觉得硬的东西是可以收费的,是软文化的硬体现。”

这或许正是苹果最难被超越之处。诺基亚CEO史蒂芬·艾洛普在分析诺基亚下滑的邮件中指出,“第一代iPhone于2007年发布,而直到今天,我们还没有一款产品具有与之接近的用户体验。”

这种情况在iPad重复出现,特别是iPad2,更高的配置,起步价只要499美元,以至于深圳的山寨厂商对这个价格都望尘莫及。

现在iPad来势汹汹,X-pad还有没有机会?顾文军表示,“因为苹果是一个宗教,它的信徒是非常稳定的,扩张也很慢,毕竟iPad才推出一年时间,现在占到90%,我认为这个市场会下降到30%。”

不过乔布斯双手就像会施魔法,如果说iPod、iPhone、iPad的过往记录有任何参考意义的话,消费者可能还是会发现,他们的生活很难离开苹果的下一个产品,无论它是什么。

而那些只会模仿的人注定X-pad做不过iPad,要么就做臣服者,要么就做叛逆者。



苹果迷就像中了乔布斯的魔法,他们很难离开下一个苹果产品



爱国者 N700



壹人壹本 T3

摩托罗拉:平板上的移动计算世界

张昊 / 文

吴海东已经熬了几个通宵,作为摩托罗拉移动终端事业部产品总监,他被各种会议包围着,“没办法,公司最近的动作比较多,大家都忙得一塌糊涂。”

而把日历翻回到半年前,他们也在忙,但忙的却是另外一件事:摩托罗拉拆分为两家独立的公司——摩托罗拉移动公司和摩托罗拉解决方案公司。“人们都在说,为什么iPad出了那么久摩托罗拉才有产品跟上。其实我们前段时间的工作重心在战略转移上,并不是迟钝,而是一直在为手机、平板电脑这样的移动设备做准备。”吴海东这样解释,在他看来,现在似乎并不是进入平板电脑的最佳时间,但摩托罗拉有着更多的对未来的思考。

今年年初CES上,XOOM的发布,让人们看到了摩托罗拉对于平板电脑内涵的这种“思考”,它并不急于与苹果一争高下,而更多的是对自己对一产品的信仰的布道。

“Mobile Computing”(移动计算)是一个很难给出精确定义的理念,它强调移动,追求稳定和快速,当然也要足够简单。于是,Webtop(手机扩展坞,可以借此连接其他显示设备)出现了,它再一次挑战了人们的接受能力,因为用固有的思维方式很难理解Atrix 4G(摩托罗拉新款智能手机)为什么还要配一个笔记本电脑似的“怪东西”。

但Webtop还是成了通信专家项立刚在CES上最心动的产品,“我一直在想这个东西是不是可以叫智能底座?它看起来像一款超薄的笔记本电脑,但它其实只有键盘、鼠标、电池和显示屏,并不具有笔记本的基本功能。而当我把一个叫Atrix的智能手机插入它的扩展槽时,这个底座就和手机组成了一个笔记本电脑,它可以看大片,可以上网,可以办公,和笔记本没有什么不同。这样的产品很让人激动,它完全颠覆了传统的手机概念,以前手机最核心的功能只是通信,今天通过这样的智能底座,它实现了集通信、娱乐、办公为一体。而携带方便仍然是它最大的价值。”

这只是摩托罗拉在Webtop上的第一次尝试,而今年6月以后的智能产品都会配备扩展坞和Webtop功能,当然毫无疑问,平板电脑自然是产品线的核心。这意味着摩托罗拉的平板电脑可以连接到投影仪上播放PPT,也可以连接到电视上观赏好莱坞大片,而这只是我们能想到的一小部分。

因此,在摩托罗拉眼中,iPad并不是一个严格意义上的敌人,摩托罗拉希望建立一个移动计算的世界,而平板电脑只不过是这个理念的载体之一。

“很长一段时间,我们生活和工作的核心都是PC,PC和手机被当成两种完全不同的工具。甚至在iPad出现后,我们依然没有意识到移动互联已经开始渗入到生活的每个角落,而更具革命性的是,所有的东西似乎都有了联系。”吴海东和他的同事们时常会进行头脑风暴,探讨“Mobile Computing”究竟会给人类的生活带来什么,答案最终都会指向一个——方式的改变。不仅包括生活方式和工作方式,它还会改变人类的思维方式,“形象化一点说,Mobile Computing就是无数个解决方案,但实际上,人们希望看到的是一种融合,不仅是硬件上。”

摩托罗拉 Xoom



这样的“信仰”之下,竞争对手的咄咄逼人并没有给摩托罗拉过多的适应时间,稍不留神,用户就会被夺走。“其实没有什么是不可以失去的,对于那些‘i don't care(对苹果的一切缺点都不在乎的消费者)’,他们还是会去买iPad 2。消费者对各个品牌都会有自己的判断,而我们可做的事情实在太多,并不想因为竞争对手很强大而失去自己的节奏。”吴海东他不仅从不指责对手,还对乔布斯推崇备至。他在微博中写道,“‘乔教主’的境界早已超出了一般的商业竞争,升华到了对人性的追寻。”

谈到摩托罗拉的未来,他笑得很淡然,“你等着看吧,会和现在有很大不同。大家都很有劲,既然Android和摩托罗拉手机已经有了一次奇迹,那为什么不能有第二次呢?”

爱国者:平板只是躯壳

张昊 / 文

3月3日凌晨,爱国者电子总裁曲敬东结束了一晚上的工作上床睡觉。他甚至忘了在同一天,乔布斯即将再一次接受全世界的瞩目和欢呼。

起床后,在去办公室的路上,曲敬东用手中的爱国者N700平板电脑浏览了有关iPad 2的一切讯息,“有些失望,并没有让人眼前一亮的元素。”他没有去看iPad发布会的直播,“我们走的是不同的路线,虽然做的是同一件事情,我只需要清楚这个行业正在发生什么变化就够了。”

其实早在去年1月,刚刚“空降”爱国者电子任总裁一职的曲敬东就提出了要做平板电脑。但在当时并没有参照物,大家都觉得是好东西,却一头雾水。iPad的出现无疑给爱国者的产品经理们提供了思路。一年过去,让曲敬东欣慰的是,爱国者走到了国内同行的前头,成为少数几家能量产平板电脑的厂商之一,N700也在今年的CES上大受好评。

曲敬东很清醒,爱国者还只是个“小公司”,并没有足够的实力和苹果叫板。但iPad的市场表现让他更坚定了自己对平板电脑的信心,他开始重新思考爱国者的生存之路。

“我首先想到的是性价比。在中国还有很多人买不起苹果的产品,而我们可以为这些客户提供性价比更高的产品。这就是中国市场的特殊性,消费者购买力落差很大,而苹果的全球战略在本土化时,并不如我们灵活和精准。”曲敬东找到了自己的优势。

这并非简单的“绕开”,本土IT企业在遭遇国际品牌时,经常放弃中高端市场,走低价策略,但曲敬东否认爱国者会这样做。另一方面,苹果的定价策略已经很激进,某些终端产品的价格甚至低于成本,以此在资源方面获取了长期而客观的收益。iPad 2推出后,第一代iPad价格迅速调低100美元,乔布斯的意图很明显,在出货的同时占据低端市场。

这让曲敬东很不安,毕竟对于爱国者来讲,目前首要任务就是迅速积累用户数量,“我们只能以更有竞争力的成本优势来跟它竞争,不然到下个阶段会面临很大的麻烦。”

下个阶段?过往太多的案例已经证明本土企业总是机械地对待着用户,即使有足够实力去实现乔布斯式的用户体验。那么,爱国者会怎么做?

“诺基亚的转型对我启发很大,爱国者也是做硬件出身,但利润已越来越薄,我们需要逐渐切入服务行业。”曲敬东的团队正在尝试在远程教育、公安、电力、医院等行业部署爱国者的解决方案,“苹果不可能为了你一家本土公司去设计专门的解决方案,而我们可以。这其实才是移动互联最大的价值,苹果只是挖掘了金矿的表层,就让世界震惊了。”

爱国者作为一家初具规模的中国企业,既没有抗衡国际巨头的绝对实力,也无法像壹人壹本一样抛开一切,专注于一个领域。在这个节点,曲敬东需要思考的东西很多,但最重要的是如何发挥爱国者产品线的联合优势。在爱国者寻求转型的征程中,平板电脑与其说是一个武器,还不如说是一个契机。

壹人壹本:乔布斯想不到的生意

张昊 / 文

方礼勇给人的第一印象很简单:刚毅、朴实。与众不同的一点是他喜欢研究心理学和逻辑学,“我可不是瞎研究,我系统学习了神经心理学……还写了一本书。”聊起心理学,他总是滔滔不绝。这也许正是壹人壹本出奇制胜的原因所在,对需求的把握成就了这家公司。

方礼勇是壹人壹本的COO(首席运营官),是公司里最忙碌的人。而e人e本T3平板电脑上市以后,他几乎没休息过。谁能想到,正是这家“小公司”比苹果提前几个月发布了平板电脑产品,而在iPad 2上市之时,壹人壹本已经推出了第三代产品。

公关经理易曼妮还记得2009年底来这家公司应聘的经历,“那时候办公室还是一个三室一厅公寓,只有十个人左右,面试官拿了一个T1模型天花乱坠地说了一个小时。我当时想,这样一个东西可以上网,还能随身携带,不正是我想要的吗?”于是,她放弃了高薪来选择了这家创业公司。

当时面试她的正是方礼勇,那个T1模型也是几个月前才做好。2006年建立之初,因为收购了名人电子记事本的技术团队,壹人壹本想做的只是一个稍微大一点的手写电子记事本。产品出来之后,无线上网流行起来,创业团队决定做一款可以上网的PDA。再后来Kindle出现了,于是这款产品又加上了电子书功能。

“那时我们很盲目,什么市场都看好。”方礼勇回忆说。这显然不是一家创业公司该做的,在资源有限的情况下,瞄准一个切入点才能迅速崛起。他也意识到了这点,接下来,定位成了最重要的工作。

他创造性地提出了“八点论”,来阐述壹人壹本的移动互联网设备应该具备的要素:第一,重量不能超过500克,便于长时间手持;第二,屏幕应介于5到10英寸间,小了浏览效果不好,大了又不便携;第三,要有足够的续航能力,标准是10小时;第四,要有好的设计,有美感;第五,功能必须齐全,满足人们的娱乐要求;第六,安全性要好,遗失时不至于资料外泄;第七,易用和方便,即开即关,不需要复杂操作;第八,能够联网。

“我们当时还研究了国内各种人群,最后选择了商务人群,因为我们的强项手写输入在这个人群中很有市场。”专注商务市场,也和iPad的定位有很大区别,避免了和苹果的正面竞争。

今年两会开幕那天,政协新闻发言人赵启正用的正是T3。这让公司上下欢欣鼓舞,这证明产品的定位已经得到了印证。壹人壹本一年的出货量还不到50万台,但在细分市场上的专注为它增加了不少砝码,“iPad不足以覆盖所有消费者,而我们做的本土化、细分化市场,也许正是中国平板电脑企业的出路。”

三星:“小怪兽”挑战iPad

张昊 / 文

三星Galaxy Tab无疑是目前平板电脑市场上iPad最大的“阻击者”。Galaxy Tab逾200万台的出货量,使三星手机成为了Android阵营的领军者。

在iPad 2的发布会上,乔布斯点名指责三星等厂商推出平板是抄袭苹果的创意,这反而让三星上下更有信心,在他们看来,只有勇敢又足够的实力,才会进入乔布斯的法眼,而Galaxy Tab足以让iPad充满危机感。

三星手机搭上了Android的快车,调研机构Strategy Analytics在一份声明中称,装载Android系统的平板电脑全球出货量的比例从第三季度的2.3%猛增到第四季度的22%,而同期iPad的市场份额则从96%下降到75%。而第四季度正好是Galaxy Tab的上市期,Strategy Analytics也认为是三星手机推动了Android的爆发。



三星 Galaxy Tab

Galaxy Tab只是三星手机的小试身手,便在江湖上得到了一个“小怪兽”的诨号。很多大都市的潮男潮女因为经常在韩剧上看到它,而爱上它。三星电子无线事业部中国出口部副总裁李相国就把个性化和时尚化作为未来产品的重要指标,而除此之外,未来三星的平板产品将会更多地侧重设置具有移动互联网特征的通信模块,并且功能更接近消费者的日常生活。而在此基础上,它还要搭建一个智能平台。

和苹果、摩托罗拉不同,三星拥有庞大的产品线,这似乎是个可以挖掘的矿藏。既然iPhone和iPad可以实现互通,那为什么GalaxyTab不能同步三星液晶电视呢?这似乎是个不错的创意。

其实三星的确考虑到了这点,据相关负责人介绍,Galaxy Tab支持DLNA(数字生活网络联盟),而DLNA是全球顶级消费电子厂商为了实现数字家庭内容共享而组成的一个组织,并制定了相应的技术标准。符合这一标准的设备,就可以与同样支持这个标准的家电设备无线连通、内容共享。三星是这个组织的成员,也就是说Galaxy Tab不仅可以与三星其他消费电子设备相连,而且还可以与索尼、夏普、松下等DLNA成员的产品连接。这甚至跨越了移动互联,直接指向了物联网时代的“All-share”理念。

“很多人认为现在三星应该首先把市场做起来,然后再去想如何差异化。但我认为既然手机和平板电脑都是个人用品,那么它的个性化和差异化应该是自产品的设计和研发开始。”李相国道出了三星的态度,他们也确实在努力寻找自己与iPad的不同,“小怪兽”是第一步,后面也许会有更多“大怪兽”。

董明珠与格力的进阶之路

张晶 / 文

在3月8日这一天采访董明珠，这本身就是个戏剧性的选择。要知道，通常情况下，她是连“妇女节”这三个字都听不得的。

在走马灯般轮换的商界女性排行榜当中，董明珠这个名字不仅无可争议地一再上榜，而且从来不曾离开过舞台中央。她所领导的格力电器目前是中国制造业中最成功的公司之一，这一行业头把交椅的位置甚至在过去16年间都未曾撼动。但她总是一再强调自己与其他女性企业家的差异——“我的女性意识并不强烈，一个与男性同样可以实现自己价值的人，不存在什么超强的胸襟和魄力”。

但这并不意味着她毫无女性特征，甚至可以说，她具备着恰到好处的审美能力。当摄影师拍照的时候，她对我说，有点担心当日穿得不够好看。次日再约她做访问时，她换上了一身米色羊绒套裙，优雅地勾勒出这个年纪并不多见的匀称身材——她曾经向《中国企业家》杂志说起过，“自己适合穿米色”。

对于一段励志故事，人们都会格外留意起点。董明珠对公司文化的建立来源于自己的独特经历。20多年前，生活的剧烈波动以不容防备的姿态呼啸而至，30岁丈夫病逝之后，她将年幼的儿子交由母亲看管，进入了这间公司，当时格力还被叫作“海利”。不出两年，以销售经理身份进入格力的董明珠，令当时处于“销售洼地”的安徽，一举攀升至占公司总销售额十分之一的重要区域。

“传奇营销员”仅仅是她杰出履历的开始。10年之后，她成为了这间公司的首席执行官，并在“中国制造业升级”的剧烈进程中，使格力保持与技术革命相匹配的速度，收入增长近500个亿。当然，她已经甚少提及这些过往经历，担心落入窠臼，老生常谈。20年间，董明珠曾经并一直在扮演着很多角色——屡创纪录的营销员、铁腕领导者、言辞凌厉的两会代表，以及孩子的母亲。当我问她，你对人生的理解会影响到孩子吗？她回答说，“潜移默化吧。比如他现在毕业了，对我讲得最多的就是，我不希望你帮我安排人生”。

这个励志的故事被一再传述，她畅销的自传《棋行天下》还曾一度被改编为热播的电视剧。有人曾说，董明珠不是“棋行天下”(书名)，而是“横行天下”，充满“霸道”。她也承认在二十年独特的“斗争哲学”中，没有丝毫妥协。因为她发现并不存在一种方法，“既能把工作做好，又不苛刻和咄咄逼人”。和海尔的“张瑞敏与杨绵绵”这对铁杆搭档相比，在格力，“朱江洪和董明珠”扮演的角色略有差异——作为公司的“女二号”，因其强悍性格，董明珠更多时候像是个“主导者”而非“依附者”。

太多案例可以佐证这点。“想要货？先付钱”这六个字，曾一度打破了长久以来的行业陋习，以至于到1997年，格力公司报表上没有一分钱的应收账款；为了解决物流卡车停车难的问题，董明珠下令将珠海工业园附近的数座大山夷为平地；她还定下规定，离开格力的人员将永远不再被这家公司接纳，以稳固公司内的研发人员和高管的工作热情。

最著名的自然是七年前与国美的那场较量，让格力完全摆脱了当时国内话语权最大的渠道商的控制。这也建立在对自身的充分判断之上，以营销起家并见长的格力，始终是国内最有战斗力的部队。

争斗当然不仅仅局限于与渠道商之间。2008年，在一次公开政府采购中，董明珠因认为格力在招标中受到不公平待遇而败给竞争对手美的，将广州市财政局告上法庭，这种公开对峙令外界哗然。

这些桥段都足以令“铁腕”成为董明珠的一个著名标签。然而往往容易被忽视的一点是，她非常勤奋。在媒体的描述中，她20年间不曾休假。“列宁说不会生活的人就不会工作，我可能就是不会生活的人”。和很多企业家不同，在商界，她并没有太多朋友，但这并不妨碍她赢得了足够的尊重。她始终执著于朴素的商业哲学，而非身段柔软的灵活法则——当问及曾获得的最重要商业建议时，她只是下意识道出“诚信”二字。

她的沟通和执行能力仍在强力地驱动着这间中国公司，并一再超越境内外的其他竞争对手。在过去三年，格力给予股东的总回报是38.7%。很难说究竟是格力成就了董明珠，还是董明珠成就了现在的格力，但无可辩驳的是，这两者已经难分彼此。当他人不断问她格力保持竞争力的关键时，她总是一再给出一个不容辩驳的答案——“博弈”。这个词听上去似乎比“争斗”更耐人寻味，但其中却有着不容置疑的坚定。

她性格执著，鲜有摇摆，“我从来没有失过手，”她曾经表示，“我从不认错，我永远都是对的。”《金融时报》专栏作家露西·凯拉韦对此评论说，“这话这么爽快、惊人、出格，以至于我以为是个玩笑”。的确，这种底气并不多见，但作为一个时代的参照物，董明珠所开创的格力也在遭受着国际化的湍急湾流。她在当下所承担的命题，也是中国制造业大多数公司所不可回避的一条路。

过去几年间，格力的工厂版图被一再扩大，在中国的四个省份之外，南美的巴西、东南亚的越南、中东的巴基斯坦，以及董明珠所透露的正在选址中的美国，都已经或即将拥有格力的工厂。但这显然不是“国际化”的全部：这两年间，格力不断降低贴牌空调的比重，甚至不惜放弃一些大客户，来推动自主品牌。格力还赢得了为南非世界杯七个赛场提供中央空调的合约。最有象征意义的一步，则是2009年，格力与日本空调市场的龙头大金实现合资，为挑剔质量的日本消费者制造空调，获得了在高端市场的关键经验。

令人感慨的是，十年来，有太多同行命运发生了逆转、跌宕和突变，这也使得每每在曲折中达到目标、稳居上流的格力，成为始终值得观望的案例。而年复一年地赴这场盛会，已经成为董明珠每年3月份的常规日程。不得不说，在这个特殊的“年度盛事”期间，她惯有的凌厉之中也掺杂了更多的温和，这也使得她对一些问题的回应更趋理性和多元。接下来，你可以看到她对于格力和大金的合作、出海战略与国际化、专业化与多元化、公司治理等一些问题的独特理解。



格力电器的海外工厂


董明珠 格力电器股份有限公司总裁　　张勇/摄

“到现在为止，我没出现过任何失误”

本报记者 张晶 北京报道

“尽管困难重重，我们还是希望一步步走出去”

经济观察报：去年看到你回忆2009年，认为自己做出最重要的一个决策就是跟大金的合作，一年之后，你的体会是？

董明珠：虽然是合资，但我认为依然是以格力文化为主导。当然外国企业有很多值得我们学习，比如对方精细化的管理，但很多地方还是沿袭了自己的独到之处。日本文化跟我们还是有差异，他们的设计整个流程，可能要经历一个漫长的过程，而我们可以快速做出决策，可能很多地方反而是格力给他们很多学习的机会。

经济观察报：有种说法是大金就像电脑中的IBM，因此格力和它的融合，主要考虑是稳定技术上的先发优势。

董明珠：技术上我们是共同研发，跟一般合资企业还是有区别。大家都在说变频，其实频率越低越能体现出变频的价值。可以说，成立合资公司之后，国内真正掌握变频技术的只有格力。跟大金的合作，不仅因为它的技术优势，大金这种百年企业在整个的国际化运作当中，肯定有独到之处。它在100多个国家都有布局。这可以使我们对国际化如何更贴近市场，有更深入的理解。

经济观察报：你曾经说，中国企业和外国企业合作，从来没有中方控股的，格力是第一例。在两家合资公司中都坚持控股51%，主要的考虑是什么？

董明珠：的确，实现控股51%，这个过程并不简单。但不是因为我要强势控制51%，也并不完全为了简单的利益，而是我们具有实力和条件，合资过程中，主流的思想应该站在主导位置。事实也是如此。一个日本记者对我讲，跟格力合作，为大金带来很好的效益，更高效。

经济观察报：你提到过，格力的国际化进程，跟李东升、柳传志他们的理解和做法其实有很大差异？

董明珠：是的，主要是战略的不同，有的人采取蛇吞象的做法，花几十个亿，一下子就把这个企业收购了。但格力采取的是稳步发展。知识决定了我们的行为，稳健发展，能够抗风险，这是我们一直坚持的。我们同时坚持文化培养，文化的渗透很重要。合作模式有多种，不能说哪种对，哪种是错的。兼并、收购、合资、独资，方法很多，适合自己的就是最好在。我觉得我们最适合的就是这种稳妥的方式。

经济观察报：和大金合作，目前看来是格力国际化进程中最重要的一步？

董明珠：也不是最重要，只是改变了一种方式。比如在巴西，格力就是独资的。跟大金是合资，因为大金近百年的历史，经营思路稳健，和我们有很多相似之处。不是说挂上一个洋牌子就觉得你就有市场。我们目前出口的大量产品，都销往自主品牌的市场。因此，未来的国际化，着眼点更多在于让消费者感受格力的品牌，他觉得用格力是一种荣誉。昨天有个代表跟我讲，你的格力空调又好又不好，1997年买了你的四台空调，用到今天一次没有修过，这是很好，但也不好，因为你出再多的新产品，我这个没坏，不会买你的新产品，市场份额怎么增长？作为制造业，我希望我给消费者的产品能够不需要售后服务，如果消费者用两年就坏了，他肯定也不会再买。

经济观察报：在中国企业之中，格力“出海”和施行国际化战略很早。有意思的是，格力对应的英文gree，其实在西方发音中，和green（绿色）谐音。这在当时应该很超前。

董明珠：格力“出海”有十多年了。中文是非常有实力的含义，也是作为一个人和一间公司的追求。至于gree象征着绿色、环保，大家还是有一种超前意识吧。当时我还当业务员呢，是公司现在的董事长朱江洪带领一帮人，花一晚上想出来的。

经济观察报：尽管中国作为一个经济体目前举足轻重，但中国企业的“出海”并不都非常顺利。你认为在拓展海外市场时，“格力模式”成功的关键是什么？

董明珠：格力出海虽不像别人步子那么快，但非常有收获。比如我们在巴西建厂的经历。巴西有本国特殊的人文习惯、法律法规和相关条例，加上国家文化、生活习惯和思维很多并不熟悉，都有一个适应过程。格力通过摸索、磨合，按照国际化的思路运营，厚积薄发。尽管困难重重，我们还是希望一步步走出去。去年格力在巴西当地，一年可以销到50万套，这个产品在当地已经家喻户晓。在巴西，格力是一个富人的标志，而且也拉动了当地就业和配套设施建设。

现在格力在巴西基本已经本土化，配件和零部件都在当地采购。我们也会运用一些金融工具，巴西汇率变动频繁，格力会在适当时间，将巴币换为美金，再换成人民币，去年在汇率上，格力几乎没有遭遇太多风险。

和大金的合作，有别于中日任何一次以往合作。中国合资企业太多，还有更多企业到外面收购，堆积了成山的问题。我觉得很自豪的是，在这么多次的投资当中，到现在为止，我没有出现过任何失误，这是感觉很好的。

经济观察报：你是怎么做到的？

董明珠：你要评估，不要盲进，不追求虚胖。我要追求的，是一种节制的、有力量的成果。

经济观察报：现在本土市场和海外市场的贡献率分别如何？

董明珠：格力在巴西，相当于格力在中国的地位，在南非也是家喻户晓。世界杯赛事中的空调都是由格力提供。品牌在当地影响力很大。在美国也在筹划建厂。格力去年销售600个亿，五分之一由外汇贡献。

海外市场和本土市场取决于各自的容量。市场先行，跟着需求来。不是为了某项政策或是圈地，那样就成了房地产了。2000年建厂的时候，有人说给你们多少地，但是我说我们来这里生产50万台，只给配套基地就够了。郑州和武汉的基地10月投产。

“领导者不管大事，而要管小事”

经济观察报：虽然现在格力稳坐国内头把交椅，但无论在本土还是海外，格力的竞争对手也步步紧追。你认为目前格力最大的竞争对手是谁？

董明珠：你不可能要全世界只用一个格力空调，如果真是这样的局面，这个行业也是没有希望的。竞争是好事情，才能促进企业发展。我从来不认为谁是我的竞争对手。我觉得唯一的竞争对手就是自己，你要超越自己就往前跑，超越自己才能保持持续性。

我不可能像一些企业错误认为，今天攻击别人来把别人打垮。回头来看，多少倒的企业是你喊垮的？往往是自己的企业文化出了问题。

经济观察报：格力的飞速成长跟中国中产阶级的激增和城市化进程密切相关，你认为这个公司未来可能遭遇的挑战是什么？

董明珠：我觉得没什么挑战。竞争是超越自己，挑战也是自己给予的，只要坚持一种挑战的心态，不断给自己提新的要求，就没有问题。并不是说企业一定发展平稳，一个企业不可能不出问题。我曾经也讲过一句话，一个领导者不是管大事的，是管小事，小事都管好了，就不可能有大事。如果留着大事给领导管，就有麻烦了。我坚持我个人的这种管理理念。

> 要评估，不要盲进，不追求虚胖。我要追求的，是一种节制的、有力量的成果

经济观察报：但比如说，你以前跟下属交流很紧密。现在面对的企业，如此庞大，你怎么保证能管理好每件事？

董明珠：跟一线员工的交流是少了很多。这么大企业，确实要想很多的问题。我们有很多办法，比如设立总经理信箱，比如我走到哪里，碰到员工都会主动和别人说话。方法多种多样，但重要的是随着变化，管理思维也要相应调整。100个人的时候，你可以跟每个人促膝谈心。企业一旦做大，需要的更多是制度，同时需要一个优秀的管理团队，这是最重要的。一个人能力有限，集体的力量才充满智慧。

经济观察报：格力的管理团队一般都是内部提升吗？会不会从外部引进高管？

董明珠：都是内部提升，基本上不引进。不是说别人不优秀，但如果仅靠别人培养人才，本身就是一个贪婪的行为。格力也有自己独特的文化，通常离开格力的员工都不准再回来。

经济观察报：你怎么激励员工？当然你个人“从销售员到总经理”的故事，可能就是最好的激励方式。

董明珠：我更多倡导文化教育，而不是经济交易。很多人说，你到我这儿来我给你高薪，但在我看来，如果一个人的着眼点就是为了能挣更多的钱，以自我为中心，永远带一种贪婪的心情去做事，对建设好的企业文化不利。格力坚持培养一种奉献精神，我们的幸福感和价值在于，能够让更多人幸福起来，这就是你的价值。

经济观察报：作为一家上市公司，格力怎么平衡股东利益和员工利益？

董明珠：如果没有优秀的员工，就不可能创造出好的产品，创造不出好的产品没有市场，就没有股东的利益。这几者密切相关，有的企业说我们做得多大，但你看它给国家的税收，简直不可理解。

我认为创造社会价值，第一是税收，第二就是员工，你赚再多钱，结果员工住房问题得不到解决，就不能称为是优秀企业。当你的员工都挤在狭小的宿舍里，你怎么还能去买游艇、开飞机？我们现在的工人待遇在行业内比较高，两人住一个房间，去年一线工人年薪超过了45000块。所以，大家两会上都在提“民工荒”，格力感触不深，不存在这个问题。

经济观察报：你认为自己得到的最佳的商业方面的建议是什么？

董明珠：其实这讲起来很简单，诚信。做一个诚实的人，做一件诚信的事，就会相应得到别人的尊重。

今年格力推出有质量问题“一年免费包换”，而不是包修，标准上了一个台阶。很多企业说“终身保修”，但问题是这个企业能不能活那么久都是个问题。空调是半成品，它非常特殊，不像电视、电冰箱抱回家电源一插就没事了，在后期非常重要，装好了可以终身不修，那是最理想的。格力电器今年最重要的一件事情是全员培训，所有的安装工、维修工、营业员、经理都要进行培训。

经济观察报：您做这么多年制造业，可能也观察到其实这两年，中国的商业有一个变化，从实业转向资本的人越来越多，我想问问你对这个现象的看法。

董明珠：做资本的人多，这还是一种投机的想法吧，希望尽快富起来。但是我觉得一个国家强大要靠制造业，金融业就像是把钱从这个兜放到另外一个兜。一个社会必然是五彩缤纷的，每个人都会选择自己的位置，但如果我们13亿人都去搞投资，会是什么样的局面，整个国家没有实体的东西产出。格力愿意在制造业中奉献，希望用科技创新来改变和提升社会。但不能说，搞投资的人都没有责任，个人有个人的选择。

经济观察报：格力会去做投资吗？

董明珠：做投资可能令个人很富裕。但格力现在在行业内都保持着专业化，不走多元化，更不用说跨到另一行业中。

“我觉得不存在国进民退”

经济观察报：去年你还提出目前所有声称无氟的其实都是有氟，这撬动了整个行业的利益，会不会怕得罪人？

董明珠：对消费者本身就该说实话。为什么有人总讲无氟空调，无非是想引起消费者的重视。就像一个小孩，你坐在那儿老老实实，他可能不会关注你，但你一哭，会问你为什么哭？这个道理是相通的，用无氟的概念希望消费者关注它是变频空调，但变频空调本身跟有氟无氟无关。做制造业的，该用平常心，对消费者真正负责任。

经济观察报：格力在研发上的投入每年有多少？

董明珠：去年是20个亿。要舍得投入，不要说赚进钱就放在口袋里。格力在技术研发上，在整个行业甚至更多行业中的投入遥遥领先。尽管去年一些竞争对手不择手段，个别为了击垮你，想出很多的办法，比如说半年业绩超过了格力，但他的企业爆炸事件频频发生，甚至还把自己的行为弄到网上嫁接给格力。但这些东西对我们来讲没有根本性的伤害，否则格力去年不会增长到180个亿。但我觉得不要用同样小人的做法去抗争，还是坚持诚信的思路，脚踏实地的做人。

经济观察报：你对一些民营企业家面对的普遍性问题怎么看待，比如国进民退，比如政治和商业的关系。

董明珠：我觉得不存在国进民退，比如说国家对税负进行严格管理，包括对于上市公司的监督，我觉得这是制度完善的过程。可能有人觉得以前是松绑，没人管，现在好像方方面面都有要求，甚至于有的企业希望最好全部免税，但这是不是“民进国退”呢？我觉得无论企业是什么性质，对国家的贡献不可放弃。

经济观察报：你并不认为民营企业或者民营企业家目前目前正遭遇困境？

董明珠：你认为有什么困境？你遵纪守法，按时纳税，这就是对你的约束吗？这不能说是国进民退。我觉得制度很重要，无论什么企业性质，标准制度只有一条。这样就创造了一个公平公正的环境，不能因人而异，看是否是民企给你特殊政策。现在也在呼吁电力可以进去，但我觉得这不是一讲马上就做的一件事情，我一直是这样看的。

经济观察报：马云说，如果国家需要，愿意把支付宝献给国家，你怎么看这个言论？

董明珠：我不太清楚这是什么意思。经营企业本身就是对社会做贡献，不是说我把格力捐献给国家，才是贡献。应该是把企业打造和管理得更好。税收一直是格力最看重的经营指标，要看企业给国家创造了多少财富。

HTC 如何以小博大

方儒/文

从"隐形冠军"到品牌明星

10 年前,康柏 iPAQ Pocket PC(掌上电脑)一炮而红,而背后为其代工的,是位于台湾桃园龟山工业区的宏达电(宏达国际电子股份有限公司,HTC)。2001 年,掌上电脑全球出货量达 289.7 万台,由宏达电代工的就有 149.1 万台,市场占有率高达 48%。但如同一度十分神秘的富士康,宏达电的经营团队很少公开露面,也从不谈论产量,直到上市之前,还很少有人真正了解这家公司。2001 年,创办仅五年的宏达电,成了这个产业中的"隐形冠军"。

10 年后,一贯低调的宏达电高管们开始穿梭于世界各大通讯和消费电子产品展会,用职业的微笑向公众推销手中的 HTC 智能手机。当年的"隐形冠军"已然成了媒体宠儿。不仅如此,如今的宏达电已经跻身于世界一线智能手机品牌,股价一再攀升,成为台湾 1300 多家上市公司中的"股王"。

"这 10 年,蛮有意义的!"回顾宏达电创立至今的历史,CEO 周永明微笑着说,"HTC 能够从岛内走出,建立世界级的品牌知名度,甚至得到微软和 Google 等公司创始人的肯定,每一步都证明,宏达电的创新能力是国际一流的。"

如今看来,智能手机毋庸置疑是成长最激进的高科技产品。由 iPhone 掀起的这一波掌上革命,更是无人能够置身事外。事实上,在 iPhone 之前,智能手机的发展并不顺利。甚至在 3G 网络建好后,却没有好的手机来充分发挥 3G 带宽的效率。苹果 iPhone 的出现,让人们看到了智能手机这个产业所具有的无限可能。宏达电正好搭上了这趟快班车。

宏达电是最早使用 Google 手机操作系统 Android 的厂商之一。2010 年第二季度,Android 已成为美国市场占有率最高的智能手机操作系统,达 27%,苹果为 23%。在 2010 年美国销售最好的 5 款 Android 手机中,HTC 品牌就占了 4 款。HTC 因此成为全球第 8 大手机品牌、第 4 大智能手机品牌,仅次于诺基亚、RIM 和苹果。加上与 Google 合作推出的 Nexus One 手机,显然,宏达电已经成为 Android 操作系统最大的支持者与受益者。


与众不同,并且说服伙伴一起实现这个与众不同,这是 HTC 一直坚持的方式 CFP/供图

除了受益于 Android 操作系统的普及,HTC 手机的热卖还有来自电信运营商的助力。一年来宏达电股价成长超过一倍,已高于苹果 50%的涨幅。周永明甚至自信地宣称,未来 2–3 年,HTC 要进入全球智能手机品牌的前三位。

总结起来,宏达电的成功,与它的合作伙伴们密不可分。从微软到 Google,通过选择与软件巨头们合作,宏达电牢牢占据全世界市场占有率最高的硬件制造商位置。"要站在巨人肩膀上也不是很容易,也得他愿意让你站。"宏达电董事长王雪红说。而国际大厂能接受宏大电与自己平起平坐,足见其在世界智能手机产业链中的重要性。"它们都觉得 HTC 很有想法。"周永明说。

> 欧美大型电信运营商实际上都在客观上帮助宏达电建立品牌,宏达电甚至不需要用自己的资金,就能够在欧美布建实体渠道

微软与 Google 水火不容,现在却都要拉拢宏达电。

2004 年,微软全球资深副总裁兼移动与嵌入式产品负责人张亚勤所面对的是 Windows Mobile 市场占有率不到 1%的窘境。台湾是全球手机研发、生产重镇,张亚勤为此一年要来台湾七八次,其中最重要的合作对象就是宏达电。

张亚勤分析说,Windows 操作系统在计算机上运行起来很轻松,但在手机环境中,本来很简单的一个操作都会变得复杂。在他的领导下,Windows Mobile 一度成功突破 30%的市场占有率大关,宏达电也跟着受益,成为智能手机领域的新星。

现在,宏达电又成了 Google 眼中的最佳男主角。据宏达电总经理刘庆东介绍,宏达电与 Google 有着良好的合作默契,"如果消费者想要买 Android 手机,第一个就会想到 HTC。"

为了确保宏达电的手机芯片订单,全球首大 IC 设计公司高通的 CEO Paul E. Jacobs,每年都要亲自到台湾桃园拜访。相形之下,宏达电的台湾老乡、山寨机芯片霸主联发科,想要打入宏达电的供应链,却始终不得而入。

"台湾科技业毛利越来越薄,宏达电却享受着 Google 般的成长。"《彭博商业周刊》认为,如同年轻的 Google 一样,宏达电正在成为台湾创新企业的真正代表。

做不一样的事情

HTC 的成长速度,确实让人侧目。宏达电当然可以继续靠代工赚钱,但周永明发现,代工产业的利润已经越来越低。制造商间的相互竞争,也大大降低了代工企业的议价能力。因此,宏达电决定,一定要发展自有品牌。

但是,改走品牌路线,意味着宏达电将失去客户。客户绝对不想与自己的竞争对手合作,这是许多代工企业转型为品牌制造商时不得不面对的困境,一个典型的例子就是明基(BenQ)。周永明决定放手一搏。在他看来,台湾科技产业若只会代工,将无法与更低成本的对手竞争。

品牌策略最重要的一环,则是与电信运营商进行深度合作。"美国 4 家电信运营商中,有 3 家销售最好的手机都来自 HTC。"宏达电的芯片供应商、美国博通公司(Broadcom)执行副总裁 Michael Hurlston 说。

"宏达电手机配合度高,做生意又不强势。"宏碁创始人施振荣认为这是宏达电与电信运营商达到双赢的关键,"最重要的一点,是电信业者也不想卖没有品牌知名度的手机。"

施振荣分析,包括 Verizon 无线公司、T–Mobile、Orange、沃达丰在内的欧美大型电信运营商实际上都在客观上帮助宏达电建立品牌,宏达电甚至不需要用自己的资金,就能够在欧美布建实体渠道。

根据美林证券公司的调查报告,在各大电信运营商那里,HTC 手机常常卖到断货,宏达电确实备受运营商倚重,这也降低了价格战风险,获利丰厚。宏达电对运营商非常了解,在彼此合作上有丰富经验,这是 HTC 与其他手机品牌相比相对独特的地方。

与苹果直接针对终端消费者的 BtoC 模式不同,宏达电则是通过电信运营商销售的 BtoBtoC 的策略,因此对待电信商的态度也不同。第一代 iPhone 要求电信商补贴,从而能将价格降至 199 美元,AT&T 一家的预计补贴费用就高达 6 亿美元,严重伤害了获利能力,AT&T 也曾为此公开抱怨。宏达电和强势的苹果完全不同。周永明认为,宏达电的手机是要解决电信商的问题,"它们关心的是东西好不好卖,能不能给它们带来更高的 ARPU(每用户平均收入,Average Revenue Per User)。"

宏达电专心经营运营商,始于微软的牵线。微软认为在未来的 3G 时代,智能手机的市场将是由运营商主导,因此针对每家电信运营商,微软都有独立的服务团队。当微软直接和电信业者做生意时,也间接地帮助宏达电与运营商建立了关系。

不同于惠普、戴尔与代工厂间此消彼长的利润关系,宏达电的智能手机让微软、英特尔、德仪、高通和数十家欧美电信业者同时获益,因此这些国际巨头也乐得分享资源给宏达电。随手翻开欧美商业杂志,无论是电信运营商的广告,还是微软平台广告,正中央都摆着 HTC 手机。"大家都替我们做广告,"刘庆东形容,"我们的关系变成一个圆,一个正循环,没有终点。"

在智能手机出现前,全球电信运营商面临语音话费成长的瓶颈。而智能手机出现后,收发 e-mail、上网、下载 apps,用户心甘情愿缴更多费用,这是电信运营商们期待已久的时刻。据统计,以前欧洲一般手机用户每月话费平均只有 25 欧元,使用了智能手机,加上数据传输费用,平均每月缴给电信运营商高达 76 欧元。这使得欧洲运营商非常依赖宏达电。"宏达电和电信运营商保持密切合作的策略堪称明智之举。"《华尔街日报》评论道。

实际上,宏达电研发的第一款智能手机,客户并不是摩托罗拉或诺基亚,而是英国电信。宏达电跳过手机品牌,直接针对拥有采购大权的运营商。在这之前,从没有一家公司这样做过。

之所以作出这样的路径选择,还要拜宏达电的老伙伴康柏所赐。本来宏达电和康柏的合作已从 PDA 发展到手机,康柏却在宏达电的研发进行到一半时,转与另一家韩国公司合作。错愕的周永明将方案拿给英国电信试试运气,没想到对方当场对周永明说:"赶快做给我。"

如今,全球和宏达电深入合作定制化手机的电信商超过 50 家。定制化能力已成为宏达电另一强项。在过去,台湾手机代工厂服务全球手机品牌,客户数通常不超过 3 家;但宏达电却能同时服务几十个国家的电信运营商。而由于每家运营商都有不同的服务接口,这就使宏达电的优势越来越明显。

美国人口普查局决定为每位调查员配备嵌有微软操作平台的智能手机,总共 50 万部。同行都以为订单会给美国自己的公司摩托罗拉,没想到最终却给了名不见经传的 HTC。普查局的理由是:HTC 能够完全契合我们的需求,又有大电信运营商的背书。

"我们从来不只做客户觉得好的产品,那是代工厂的做法,"刘庆东说,"我们定义自己的产品。"所以,一直以"以小博大"见长的宏达电,从来不跟流行。当笔记本电脑流行时,宏达电决定从 PDA 切入;当 PDA 以 Palm 操作系统为主流时,宏达电又专心研究微软操作系统;当台湾手机代工厂抢食国际手机品牌订单时,宏达电又直接和欧美电信运营商做生意。

畅销书《大声牛》的作者赛斯·高汀给"大声牛"的定义是:与众不同,并且说服伙伴一起实现这个与众不同。这也是周永明一直坚持的方式。"坚持做不一样的事情,是很长期的投资。"他说。

长海股份:打造玻纤制品业完整产业链

即将登陆资本市场的江苏长海复合材料股份有限公司(下称长海股份)系国内领先的玻纤制品及玻纤复合材料生产企业,是国内规模最大的无纺玻纤制品综合生产企业之一,也是国内规模最大的玻纤复合隔板生产企业之一。

公司控股子公司新长海专业生产无碱玻璃纤维,拥有江苏省第一条年产 3 万吨无碱玻纤池窑拉丝生产线,系继巨石集团、泰山玻纤之后第三家掌握国际先进天然气纯氧燃烧工艺技术的生产企业。

公司主营业务为玻纤制品及玻纤复合材料的研发、生产和销售,主要产品包括短切毡、湿法薄毡、复合隔板三大系列。

2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年公司短切毡、湿法薄毡、复合隔板和无碱玻纤纱合计销售收入占主营业务收入的比例分别为 98.94%、96.62%、94.68%和 96.78% 。

创新源源不断

在激烈的市场竞争中,公司注重吸收国际、国内先进技术,集成推动自身技术创新活动。通过多年持续创新,公司已掌握一系列玻纤制品及玻纤复合材料先进生产工艺及核心技术,成功研制出多个达到世界一流水平的高新技术产品。

自成立伊始,公司便定位于生产高新技术、高附加值产品,努力以技术创新创造效益。我国是世界最大的玻纤生产国,然而在玻纤制品深加工领域,各种玻纤制品的层次、质量和应用范围,较欧美发达国家相比还是处于较低的水平。为打破跨国公司对我国玻纤技术垄断的局面,公司通过消化吸收先进技术经验、引进人才、加大创新投入等措施,建立起科学有效的创新机制,掌握从玻纤、玻纤制品至玻纤复合材料完整产业链的生产工艺及核心技术,成功研制出达到国际一流水平、国内首创的 EMC100g/m2 薄型玻璃纤维顶蓬专用短切毡、超细玻纤复合隔板、S–RM90–3 玻璃纤维薄毡、玻璃纤维涂层毡等多个高新技术产品,成为国内为数不多高端玻纤毡生产商之一。

公司技术创新优势主要体现在以下几个方面:产品创新、工艺创新、团队创新和机制创新上。公司以市场及客户需求为导向,以"为客户创造更大价值"为创新动力,以企业自身为创新主体,积极推动产品创新活动。公司密切关注国际玻纤市场工艺技术发展前沿,以具有生命力的新产品为基础,不断开发适合公司产品要求的先进工艺,提高生产效率。

而依靠着创新机制与创新制度安排,创新为长海注入了源源不断的发展动力。

公司自成立以来便设置了技术中心部门,专门从事玻纤制品及玻纤复合材料工艺技术及新产品研发。公司 2005 年、2007 年、2009 年连续被认定为"高新技术企业",2010 年被认定为省企业技术中心与省工程技术研究中心。公司坚持自主创新,不断加大对技术创新的投入,公司每年 50%以上的销售收入来自创新产品。公司逐步建立了有效的组织制度和管理制度,把创新机制的建设作为公司发展中的重要环节,积极鼓励科技人员进行技术创新及新产品开发,吸引高级技术人才加盟。

完整产业链

公司为国内为数不多的拥有从玻纤生产、玻纤制品深加工到玻纤复合材料制造的完整产业链的玻纤企业,也是国内少数能制造高端玻纤毡制品并不断进行制品深加工的高新技术企业。得益于产业链完整,公司能够按照产品需求调节上游产品性能,提高玻纤产品质量,减少玻纤制品生产工序,降低生产、包装与运输成本,减少产品开发周期,从而取得市场领先地位。此外,公司可以通过产业链转移生产成本,产业链上每一道产品均可对外销售,保证公司盈利最大化,提升核心竞争能力。

新长海专业生产无碱玻璃纤维,为公司的玻纤制品生产提供高质量的原料。与其他玻纤企业不同的是,公司没有停留在玻纤毡产品的初级层次,而是根据市场需求选择性的对玻纤毡进行延伸加工,生产出各种高性能的玻纤复合材料,实现了玻纤产品的高附加值生产。

公司玻纤毡主要产品有短切毡、湿法薄毡系列,其中特种短切毡(克重 85 克/平米至 200 克/平米,均匀性误差小于 5%)、宽幅湿法薄毡(幅宽 3.3 米,生产速度 120 米/分钟)是公司的特色特种毡产品。与普通短切毡、湿法薄毡相比,具有产品性能好、技术含量高、生产效率高等优点,是公司创新能力与技术优势的集中体现。

公司成立以来,以特色玻纤制品为发展方向,形成短切毡、湿法薄毡、复合隔板三大系列产品,产品终端用户覆盖建筑建材、轨道交通、石油化工、汽车制造等众多工业领域。在下游玻纤制品产业实现规模化的基础上,公司于 2007 年投资新建了 3 万吨/年池窑拉丝生产线,实现了池窑拉丝→玻纤制品的自我配套。通过实施上下游联动发展,公司在激烈的市场竞争中脱颖而出,成为国内玻纤制品行业中的佼佼者。募投项目将扩大下游玻纤制品生产线规模,是公司以发展特色玻纤制品为核心,通过"制品、池窑滚动发展路径"实现上下游协同发展的必然要求,同时也是做大玻纤制品产业链的必然选择。

资讯

奉献巅峰品质 引领行业发展 创造美好未来

——珠峰冰川:从世博中国国家馆走向 2011 全国两会

李白一句"黄河之水天上来"流传千古,不仅道出了中国"母亲河"自青藏高原奔腾而下的磅礴气势,还向古今中外印证着中华民族图腾之地的水源。今天,当来自世界最高峰的珠峰冰川展示在国务院新闻办新闻发布厅、记者招待会、2010 年上海世博会、中美企业峰会等众多重要场合时,以中国名片的身份赢得了各国元首、中外贵宾的瞩目,被中外友人称誉为当之无愧的中国"国水"。

2011 年 3 月,在全国两会代表、委员们的驻地、房间、会场和餐厅里,频频看到珠峰冰川矿泉水,再一次做为"国水"展示了来自世界之巅的神采。

"珠峰冰川"产品拥有全球独一无二的水源,独特、高端的巅峰品质;做为西藏民族经济的杰出代表,是西藏自治区'十二五'规划中行业领域里重点支持的企业之一,并已在西藏经济发展方式转变、就业、扶贫、环保等方面发挥出了积极的社会效益和经济效益;"珠峰冰川"在上海世博会等国际舞台上崭示风貌。今天,"珠峰冰川"矿泉水进驻两会,高度体现了党和国家各级政府、部门对西藏企业的关怀和支持。



进驻全国两会 奉献巅峰品质

"珠峰冰川"水源地泉眼位于西藏日喀则地区定日县岗嘎镇——珠穆朗玛峰国家自然保护区的实验区内,距离珠峰大本营 80km,是世界罕见的特大自涌型珍稀冰川天然矿泉水水源。亿万年前的喜马拉雅造山运动 使地壳板块冲撞和岩层断裂的构造,形成独一无二的岩层地质地貌,造就了珠峰冰川得天独厚的完美矿物质含量比例和岩层过滤、矿化、磁化条件。亿万年来冰川的自然消融和地下渗透为珠峰冰川提供了持续稳定的水源补充,并远离尘嚣、不受任何污染,无论在远古还是今天,都是值得倍加珍视的稀世清泉。用这里终年积雪和冰川山麓孕育而成的天然冰川矿泉活水——"珠峰冰川",在 2010 年上海世博会上,被海内外嘉宾誉为"国水"。

"在高山云水之间,冰川融水和冰雪补水,渗透到地壳深部经溶滤、矿化、高压、高寒等过程,吸收了丰富的矿物质和微量元素,水源独特、水质优良,世界最高峰的自涌冰川天然矿泉水源,水龄高达 16500 年,–143%天然超低氘、71.19Hz 小分子团,弱碱性锂锶复合型天然矿泉活水,是目前世界上罕见的自涌天然冰川矿泉活水。"国家级矿泉水权威专家安可士教授如是介绍珠峰冰川。

西藏自治区卫生部门、科技厅组织国内权威专家评定显示:"珠峰冰川矿泉活水中的锂、锶指标,均达到并优于国家饮用天然矿泉水标准,富含多种对人体非常有益的微量元素,是目前世界矿泉水中最珍稀的品种之一。"

成为两会样板 引领行业发展

2011 年是国家"十二五"规划开局之年,转变经济发展方式、全面推进经济社会可持续发展是本次两会的重点议题之一。珠峰冰川水开发已经由输血型经济向造血型经济的转型与进步中上实现了较大突破,并在创造地区就业、环保、扶贫等综合价值方面有了成功经验,为西藏经济社会保持跨越式发展做出了贡献。

致力造血型经济。西藏珠峰冰川水资源开发有限公司为振兴西藏经济、保护环境、带动农牧民脱贫致富,与当地政府签订了环保和扶贫协议。牵头成立了西藏自治区矿泉水协会和珠穆朗玛环境保护基金及扶贫发展基金(筹)的企业。

积极倡导绿色经济。西藏珠峰冰川水资源开发有限公司在去年宣布筹备启动"珠峰冰川珠穆朗玛峰环境保护基金",提出每售出一瓶珠峰冰川产品将提取 5 分钱注入该基金和"扶贫发展基金"的积累,用于珠穆朗玛峰的环境保护和当地社会公益事业建设。

带动地区就业与富裕。珠峰冰川以造福、造富当地百姓作为企业发展的根本目标。西藏人力资源和社会保障厅党组书记边巴扎西称,"十二五"时期西藏将全面落实免费培训、免费介绍、小额贷款和社保补贴等优惠政策,大力发展劳动密集型产业,扶持中小企业发展,促进充分就业。珠峰冰川作为西藏民营的龙头企业,积极响应政府的号召,努力创造更多的就业岗位和培训机会。

肩负"国水"使命 创造美好未来

珠峰冰川矿泉水诞生于上海世博会前夕,2010 年 5 月,珠峰冰川矿泉水进入上海世博会西藏馆,作为西藏馆贵宾接待用水招待国内外贵宾;同时进入中国国家馆,做为中国国家馆贵宾接待用水招待众多外国元首和贵宾。在很多外国友人的眼中,珠峰冰川矿泉水已被称之为当之无愧的中国"国水"。

2010 年 9 月,在世博会西藏活动周期间,珠峰冰川矿泉水受到了国内外各媒体的关注。2009 年在环球小姐全球总决赛上,作为中国国礼参加慈善拍卖,最终被誉为世界最高端的亚特兰蒂斯酒店拍得并作为收藏展示在酒店内;2010 年,珠峰冰川还做为中美企业峰会唯一指定用水,在美国洛杉矶亮相,登上世界舞台。

今天,珠峰冰川矿泉水又荣幸地服务全国两会,伴随全国两会的胜利召开和我国"十二五"规划的顺利开局,一定会早日实现打造"民族产业,世界品牌"的宏伟目标,以优异的成绩向中国共产党成立 90 周年和西藏和平解放 60 周献礼。

赌徒建筑师——徐东昕

李黎 /文

徐东昕在专访中，谈起建筑的理念和激烈竞争中如何脱颖而出的经历，分明听来都是如此冷静缜密、条理清晰而放弛有度，可是他本人却总结自己是个彻头彻尾的赌徒。他从不赌博，但工作和事业上却是一直是在豪赌。身无分文地走进一座赌场，对玩老虎机这种游戏没什么大的兴趣，非要直直地奔了大户室，不赢不下赌桌。在北京最美风景的大院之一张自忠路 3 号段祺瑞执政府中，他的 XD 建筑师事务所办公室深藏于此：“你有没有看见大院门口的那两只狮子？我经常下班后在门口驻足端详。这么多年，它们是我见过的最让人印象深刻的石狮，甚至气势和霸气远远超过了紫禁城门口那两只金色雄狮。从段府门口这两只石狮子可以看得出雕刻者的抱负，野心和沉稳。通常古建筑前的狮子都是跋扈而不可一世，但这两只却分明是生活在大草原上，每天捕猎游荡的狮群首领，野性毕露。作为一个创新型的企业家我觉得应该具有这种胸怀和胆魄。


建筑师徐东昕　受访者 / 供图

赌注

中国的建筑舞台如此诱人，全世界的眼光都在贪婪地注视着它。而徐东昕走到这个舞台上则恰好是在一个最危险的时机——2008 年的全球金融危机。1977 年出生的徐东昕创业甚早，他直言与他同时创业的那些昔日同伴们，干不出来半途放弃的占大多数。问他为何能如此？徐东昕简洁地总结道：“不屈不挠。”在巨头纷纷倒下的 2008 年，全世界金融链几乎断裂，很多建筑项目被迫暂停。他却在这种看似不合时宜的时刻冒出来创业。徐东昕毫不掩饰自己的江湖气：“你要知道我以前的工作的确安逸，工资很高，而且每次都发一摞现金，大信封一装橡皮筋一捆之后扔进抽屉里，要出门的时候就抓一把……结果我把那工作给辞掉了。没怎么多想，虽然当时一个项目也找不着。身边没有一句正面支持，都觉得我冒失有病。可是成立现在这个事务所之后，第一个项目就是参与竞标辛亥革命 100 周年纪念碑——辛亥首义百年庆典的重大关键项目。”

辛亥革命纪念碑是 XD 建筑师事务所成立以来的第一个项目。但这当然不是徐东昕的第一件作品。曾任职于 SOHO 中国和 MAD 建筑事务所的他早已参与过数个备受瞩目的项目及作品：长城脚下的公社、建外 SOHO 和 SOHO 尚都、海南三亚凤凰岛以及北海的北部湾一号等等，几乎每一个项目都成为当地区域性或国际上都很有影响力的作品。

实力

如果不理解徐东昕所说的这种“激情下的信仰”，在听到他描述日常团队管理时，会觉得这种管理模式更近乎于偏执的强势：“遇到重大投标的时候，我的员工把公司那扇大门关起来，所有的人必须充满激情地去工作并且全力以赴。”

如今徐东昕的事务所接单几乎络绎不绝，可是他却对于承接的单子审度得几近苛求完美，最近有个特别有诚意的客户，合作的时机却不合适。他最后的选择是坐飞机去拜访，交流对这个项目的认识，礼貌地谢绝。“只接能做到极致和最好的建筑，不做流水线。”

参与竞争辛亥革命纪念碑这个项目是因为他看到了这个地标型建筑背后蕴涵的大国营销战略，所以他决定做。当挤进前 6 时，我就觉得冥冥之中这个事和我有关系。”

“不过是 30 进 6，怎么可以如此肯定？”

“这不是侥幸，是实力。我赢在深度地认识了这个建筑背后的历史，而不是以常规的理解来诠释一个历史和政治题材的建筑。在一年半时间里，我什么项目全推掉了，全力以赴，所以这事是我必须做的。我想做的就必须得做好。”

“那依然有可能会输啊。”

“那我也会把一副输了的牌打赢，就算输了也还得在其中找到有第二个有帮助的点。这自信是来源于精确的判断力的，不是狂妄。”

尖锐

到 2011 年的 8 月份，100 米高的辛亥革命纪念碑将成为武汉市的标志性建筑之一，建成于武昌起义军政府旧址、辛亥革命博物馆等城市景观工程的中轴线上，以纪念 2011 年辛亥革命 100 周年。

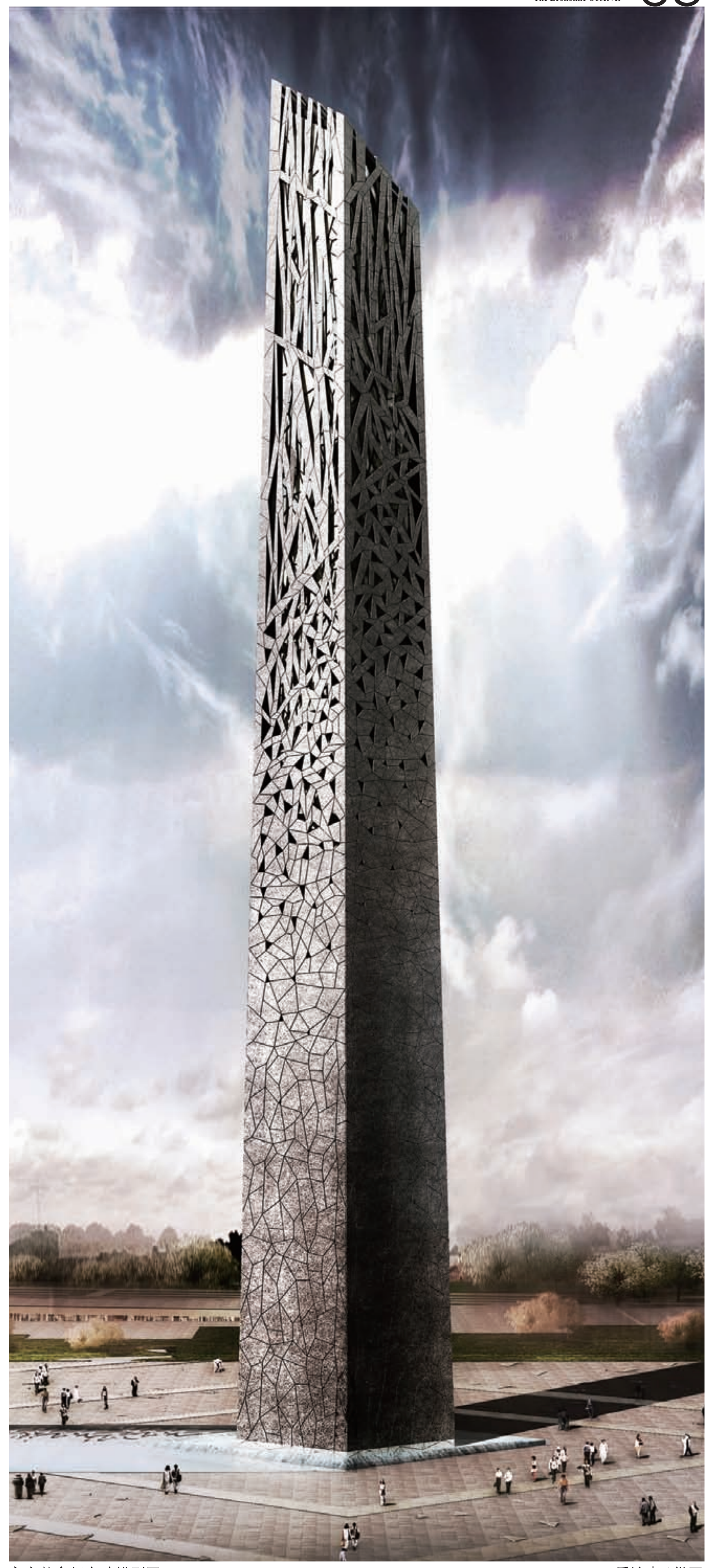
徐东昕这样描述这个设计：“你想象一种经常在记录片里看到的影象：在一座静态的高大地标建筑前，它周围的城市的一切都是动态着飞速流动变化，而一两百年间，这座简单而经典的地标都都会矗立在那些变幻里。一个简单的东西永远不会在变化流转间显得突兀，所以从建筑语言而言，越简单越好。这个纪念碑是个四棱柱，上面有个斜切面，侧面看象一把刀。因为我觉得它应该是尖锐的，它纪念了一场划时代的革命，而革命不是温润的。我们终究没有拿一个政治的手法去做一个设计，考虑得更多的还是城市和建筑艺术。

从纪念碑的侧面看，这些图案设计代表一种新思想火花的诞生。纪念碑立面上三角形洞规律是从无到有、从小到大、从稀到密。星星点点的火花最终通过量的积累到质的突变——这即是革命，即是创新。这也是我的方案最终被采纳的核心因素。”

理想

徐的不安分和不按常理出牌由来以久。毕业后他做过最长的工作并不是建筑设计，而是在潘石屹的 SOHO 中国做房地产开发，25 岁时已经成为包括联席总裁张欣在内的研发团队中最年轻的核心成员。谈到未来的理想时，他说了四点：“事业大成，娶妻生子，环游世界，再打造一个私人图书馆。”

顿了顿之后这个赌徒气质的建筑师又补充道：“不过环游世界不是现在的事。现在不玩，是为了有朝一日能跟管理这个世界的人一起玩，我关注的最多的，是未来世界的游戏规则。”


辛亥革命纪念碑模型图　受访者 / 供图





震前日本的繁华景象 IC/ 供图

当我们谈论地震时
我们谈论什么?

刘晓立 赵芃/ 文

1 蔡天新

浙江大学数学系教授,诗人,随笔和游记作家

地震和海啸的后续连锁反应格外严重,引起一波波的恐慌。对于核泄漏,德国、瑞士、奥地利都已经采取了措施,中国也应该重新估量,对于核电站的建设和利用需要慎重考虑。在地图上测量,杭州、上海距离秦山核电站分别为60、80公里,而东京距离福岛(官方数据)220公里。

日本俳句诗人、世界俳句协会会长、《游吟》诗刊主编、东京明治大学教授夏石番矢先生给蔡天新寄来四首俳句诗歌。

海啸在奔突,
像一头怪兽,
无情地冲撞海岸。

无以名状的恐惧,
一杯空空的浮华,
倾倒下来。

硕大的云之花,
一场焦虑的盛宴,
开在大街上。

失却了爱意,
一个巨大的波浪之舌,
吞吃一切。

2 洁尘

汶川地震期间成都形象代言人,职业作家

地震发生后,日本媒体给全世界带来了很多及时的消息,很多报道我们都是最先从NHK上看到的。在此之前,在公共事件的报道上,我就很信任日本媒体,这次更是加深了印象。

我最关心的是核辐射的情况和灾区的民众。这场大地震和海啸让我们这些经历过5·12汶川地震的人们又回想起当时的情景,那种极度惊吓,极度恐慌。无论何时,发生什么灾难,无论是在身边还是在远方,人们都应该互相扶持地度过,生活还是要继续。

3 侯柏毅

易车网·北京大区编辑主任

"目前丰田、日产、本田等汽车企业在日本本土的工厂已全面停产,除了厂房和生产线受损严重之外,还包括相关零部件厂停产和停电等原因造成的产业链问题。影响注定是深远的,甚至导致日本汽车工业在华利益的大面积崩盘。德系、韩系、自主品牌对日系车的打压肯定会在接下来很长一段时间内变得让日系车压力更大。中国汽车产业结构是否会就此发生改变也是我非常关注的!"

震前:

日本是世界第三大汽车生产国,仅次于美国与欧盟,汽车产业作为日本的支柱型产业在解决就业、出口创汇、拉动相关行业发展方面,发挥了巨大作用。

震后:

汽车工业在地震中遭受损失最为惨重。本田、日产、斯巴鲁旗下的零部件企业大都集中在东京周边的县,离地震源比较近,因此受影响较大。日本三大汽车厂商丰田、本田、日产一共有22家工厂已经关闭。作为汽车出口大国,日本地震灾区汽车企业的正常生产因地震而中断。

4 张磊

金融能源行业 职员

"现在大家都在关注核泄漏的情况,全世界因此紧张起来。我很喜欢日本电子游戏,所以关注这次灾难会不会给索尼游戏机的出新造成影响。"

震前:

很长时间以来,游戏机产业一直被日本厂商占据统治地位。在今年年初,索尼在东京都内举行PlayStationMeeting2011发表会正式公布PSP2将在今年末上市。2月索尼宣布上一代视频游戏机PS2的累计销量已突破1.5亿台。

震后:

地震引发的海啸已经确认冲走了12万台PS3和5600台XBOX360。索尼发言人康弘冈田(音译)表示,索尼关闭疏散了位于日本东北部的6家工厂,关闭了全部生产设施。索尼的部分相机零件以及家用游戏机的部分零件将停产,但并未对PSP2是否推迟研发上市发表言论。

5 周净

国旅总社出境部日本处总监

"3、4月正是日本旅游旺季,尤其是3月20日到4月10日是日本的樱花季。我们之前为迎接樱花季做了很多准备工作,游客报名的情况也很可喜。但是地震发生后所有的旅行团全部取消了,尽管东京到大阪这条热门旅游线路受到的影响并不是非常大,但是也都停止了。还有,这次地震可能使日本高科技产业受到冲击,赴日医疗体检的项目也受到了影响。"

震前:

春天是日本最具魅力的旅游季,今年3月15日到4月15日是日本樱花节,这时候的樱花最茂盛、最美丽,也是日本吸引游客最多的一个月。每年这时,日本所有公园里,满目都是樱花,人山人海,熙熙攘攘。日本人民认为樱花具有高雅、刚劲、清秀质朴和独立的精神,他们把樱花作为勤劳、勇敢、智慧的象征。2010年访日外国游客数达到了861.2万人次,日本旅游业与汽车、电子等产业同为日本经济的支柱之一。

震后:

地震24小时内,中国大陆、香港、台湾、韩国等多个国家和地区先后发出赴日旅游警示,提醒游客谨慎赴日,避免前往福岛、仙台等灾情严重地区。美国国务院更是发出旅游警报,敦促游客近期取消赴日旅行计划。地震对日本旅游业短期的影响是必然的,而从中期来说,由于余震以及日益恶化的核电站事故,旅行团方面的旅游需求预计会大幅度减少。

6 段文兴

纵横中文网《七彩映画》团队,央视动漫频道优秀动画《我叫MT》主创、后期总监。

"地震后日本停止了一切娱乐活动,传闻许多动漫作家在地震中失踪或死亡,这应该对动漫电影和连载动画的发行产生很大影响,周边进口玩具的物流、货运也会受到一定程度的影响。"

震前:

动漫被称为21世纪知识经济的核心产业,是继IT产业后又一个新的全球经济增长点。日本是"ACG时代"的领跑者。所谓ACG时代是指Animation(卡通动画)、Comnics(漫画)、Game(游戏)三位一体拼凑出的全新时代沙盘。目前,日本的动漫内容产业市场的总体规模,据估计已经达到2兆多日元,广义动漫产业占日本GDP的十多个百分点,它已经成为日本第三大产业。其动画产品出口值远远高于钢铁出口值。日本动漫凭着剧情的创新和趣味性在全球都有着很重要的地位,拥有广大的收看人群。

震后:

从3月11日到3月13日期间数项动漫展会活动因地震而中止,影响了许多漫画新作及新商品的发布。东京市内最大的商业展馆之一东京国际展示中心在本次地震中受到影响,取消了数日内的出租日程。原定于3月13日在该展馆举行的日本现代美术展"GEISAI"因此取消。由于日本目前正处于救灾的紧要时期,日本动漫企业大都对近期的娱乐活动及宣传行为进行了自肃,部分日本动漫电视剧将停播一段时间或停播,属于制造业的电玩游艺业也受到很大冲击。一些预定举办的动漫展会,包括全球瞩目的"东京国际动漫展2011",受地震影响的情况也将会受到集中关注。

7 孙云晓

教育专家,中国青少年研究中心副主任

"身为常驻日本记者的女儿在第一时间赶赴地震重灾区,我很为她自豪,但作为父亲,我最关心的还是女儿的安全。"

震前:

近年来,日本华侨华人数量骤增。据日本法务省入境管理局的统计数字表明,在日华侨华人和留学生、就学生人数已突破60万。

震后:

地震后普通民众最关注的还是身在日本的亲人们的安全。在地震最严重的宫城县,有约7000名中国人在那里居住和工作,其中包括留学生和研修生。另外,据统计,受日本大地震影响较大的16个都道县共有中国留学生近65000人。据来自中国驻日本大使馆的消息,在日中国公民累计确认安全人数已有10970人。地震发生后,中国外交部立即启动应急机制,16日中国驻日本大使馆发布紧急公告,立即采取一切可能的手段与措施,安排尚在重灾区的中国公民有序撤离。

8 沈宏非

美食家,作家,电视节目策划人,制作人

"很多人都在担心日本地震后海水污染是否会影响食物的安全性,但日本官方辟谣说并没有影响,我们还在持续关注中。"

震前:

具有悠久历史的日本料理,以其高档精细的选材、上乘讲究的调料、独特的烹调方式、玲珑精致的器皿、令人神往的就餐格调,形成了当今独特的日本料理文化而风靡世界。

震后:

目前日本权威部门尚未公布两大核泄地点核辐射水平的数据,因此没有依据分析核泄漏的影响范围,也不能确定日本海域的水产是否已受到污染。但是日本海鲜、时蔬等货源地供应及运输受阻,部分海鲜货源会受到影响。不少餐厅表示,将会及时调整原材料的采购地点,如将从日本进口的三文鱼调整为从挪威进口。另外,灾区仙台等地区盛产水蜜桃、蜜瓜等,一般5月中收成,但海啸摧毁了许多水果等农作物,到时日本进口水果加价可能会超过30%。

9 郭俊圣

北京华福工程有限公司 副总工程师

"日本是世界第三大能源消耗国,地震会引起石油消费量下降,从而影响国际油价。另外,15号由于日本第一核电站发生爆炸,日经225指数再度大跌,盘中最低跌至8228点后跌幅收窄,最大跌幅超14%。"

震前:

日本是世界上最重要的经济体之一,是仅排美国后的第二大原油进口国,也是在美国与中国之后第三大石油消费国。

震后:

由于大地震导致该国炼油设施破坏,进口需求减少,国际油价11日出现大幅回落,纽约市场原油期货价格一周来首次盘中跌破每桶100美元。日本大地震将对全球股市短期产生较大影响,国际石油及大宗商品价格遭受压制,国内相关个股也受到牵连。作为世界上最为重要的经济体之一,日本灾害损失必将对全球经济带来较大的负面影响。

10 邢蓉

新东方前途出国欧亚咨询顾问

"我最关心日本震后所采取的控制手段和重建、复原的措施。想要去日本留学的学生已经受到了影响,一些学生放弃了赴日,还有很多人推迟了计划时间。"

震前:

4月是日本大学入学的时间,中国籍学生是日本留学的主力生源,占日本留学生总数的60%以上,超过8万人,在日本的华侨华人留学生总数达70万人,主要集中在东京及其周边地区。

震后:

中国在日本留学生部分撤离回国,部分留守,还有部分因买不到机票而暂缓回国。据仙台地区中国学友会会长曹鹏宇介绍,宫城县境内有2000余名中国留学生,仅东北大学一所高校就有800多人。灾害发生后,当地中国留学生及时转移到学校体育馆等日本政府设定的避难场所。大地震严重影响了中国学生的留日信心,中国国际教育巡回展日本展馆由于受到近日来国内大地震的影响,展台前参观咨询的人员数量稀少。

星巴克的诱惑

▶张妍/文

到这个月底，星巴克(Starbucks)诞生整整40年了。

时光倒流至1999年1月11日,北京国贸中心的一层走廊尽头，星巴克第一次向中国内地消费者敞开了大门。那个年代里,出入于此的是金发碧眼的外国人，这个洋气的咖啡品牌是国人眼中的“观赏品”——两杯卡布奇诺,几乎顶得上当时一个普通工薪族几天的饮食开支。

十几年过去了，星巴克的踪迹散布城市的显赫角落。北京、上海、广州……在这些大城市喧嚣的商业区中,总能觅得绿色美人鱼的身影。去年年底,它在山东济南首次开幕,店门口是锣鼓震天的传统舞蹈。再早些时候的福州星巴克，尽管开业那天下着大雨，门外等候的队伍依旧排成长龙。

就像对麦当劳、必胜客和哈根达斯早已见怪不怪一样，茶文化熏陶下的中国消费者终于接受了美式咖啡的存在。作为星巴克中国第一批员工,在梁涛的回忆中,十二年前国贸店装修筹备时，便经常有好奇的过路人走进来打听星巴克究竟是干什么的。“而现在,顾客们熟知哪个位子阳光最好，还会趁着早上清静时来享受无线网络。”现为蓝色港湾店经理的梁涛，见证了星巴克在中国十二年的全部历程。

它诞生的情节耳熟能详。1971年3月30日由英文教师鲍德温、历史教师西格尔和作家鲍克共同创办的星巴克,曾经只出售咖啡豆。它的名字则来源于小说《白鲸》中爱喝咖啡的大副斯达巴克，商标的灵感也出自海洋——希腊神话中的双尾美人鱼。十二年后,时任星巴克市场部经理的霍华德·舒尔茨被意大利咖啡馆的气氛感染,产生使星巴克转向出售咖啡饮品的念头。1987年3月,舒尔茨买下星巴克,同年8月18日,新的星巴克诞生。从此，这家美国西部宁静的咖啡豆零售小店,逐渐转变成工业化、规范化、统一化生产的国际连锁生意。

美式咖啡文化为星巴克招揽了大批拥趸者。它的店面总是给人随意的感觉,你要做的只是路过、顺便走进去。木制的桌椅，还有看上去挺厚实的沙发,配上小黑板上的今日特选,自助的点单模式加上马克杯,无不流露出其美国身份。店员们既专业又活泼得像邻家年轻人,那些咖啡器具和礼盒包装看上去富有创意且易于接受,浓郁的咖啡香和无拘无束的亲近感,让人难以抗拒。

星巴克走红了，因为它为人们在最适合的地点提供了一个以前没有的休息聚会的场所，也就是星巴克粉丝们常常提到的“第三空间”概念。但是,这恰恰和咖啡本身并没有太大关系。

因此,接下来的故事也并不意外。在从十七世纪就拥有咖啡馆业的欧洲,星巴克遭遇了滑铁卢。2001年,星巴克在维也纳开设欧洲第一家分店时，心态传统的欧洲人并不买账。与欧洲那些上百年咖啡老店相比，星巴克只能算一个洽谈商务的中性场所或行人歇脚的干净驿站。老派的欧洲消费者看不上“快饮工厂”星巴克,在他们眼中,美式咖啡不过是全球化、流程化、无特色和垄断的代名词。就像麦当劳在欧洲开店总能遭到当地人的群体抗议一样,此后,星巴克也会享受类似待遇，反对者指责星巴克的消费主义和“低劣品质”,声称这是对悠久留长的咖啡文化的侵犯。

但它在中国,情况全然不同。习惯了喝茶的中国消费者远远比不上欧洲人对咖啡的懂行,也正因为此,那些追逐时尚的年轻人和海外归国人士毫无保留地接受了星巴克的洗礼,并由他们发展出了一股延续至今的咖啡风潮。或者这么说，星巴克是从美国的舶来货,国人对它的推崇并不需要太多理由。没有咖啡文化的中国迅速成为星巴克全球第二大市场,星巴克获得了巨大的商业成功——它算得上是中国内地最主流的咖啡门店。甚至,在许多国人的脑海中,咖啡与星巴克划上等号。



尽管并没有人手把手地教会中国消费者如何品赏咖啡，但的确是这家总部位于美国西雅图的咖啡烘焙商和销售商，帮助中国老百姓第一次零距离体验到现场烘焙出的略苦、却带有浓郁香气的咖啡饮品，以及随之而来的国际化生活方式。

也许中国更加适合诠释星巴克“体验”的意义:多数美国消费者外带咖啡,而中国人更享受堂食的氛围。正如我们看到的，大多数中国星巴克门店，正变得熙熙攘攘、拥挤且热闹非凡。尽管它也因“故宫事件”而受到公众的指责——央视主播芮成钢在个人博客上请求星巴克从故宫迁出,美国快餐式的咖啡店是否“糟蹋”了文化古迹一时成为热议。但星巴克还是风头不输早其两年进入内地、台式风格的上岛咖啡,也将Costa、真锅等咖啡品牌甩在了身后。它指向的,是具有一定消费水平、渴望休闲生活的中国都市人。

这个月,星巴克换标了。在争议声中,星巴克舍弃了“STARBUCKS COFFEE”等字样,包括标志性白色咖啡杯在内的所有商品包装都陆续换上新标——样式更佳简洁的绿色美人鱼。星巴克大中华区董事长王金龙在接受本报专访时称，标识的变化是星巴克今后整体策略的一个自然演变，表示“我们不再只做咖啡”。

与改换新Logo同时进行的,是添加了“棒棒蛋糕”的新菜单,迎接40周年的庆贺。就在下个月的6号,大中华区的星巴克门店将销售速溶咖啡。

抛开这些商业战略不提，另一件大事将揭开谜底——星巴克可能要和绿山(Green Mountain)合作单杯咖啡机。

据说在地球那一边的纽约春日街(Spring Street)星巴克店面,店内的桌子、当地的环保材料和重新摆放出来的咖啡磨具及过滤器，都在试图唤醒人们忆起西雅图派克市场的原始风貌。不知道,40岁的星巴克还将给地球这端的中国带来什么诱惑?

链接

中国流行的咖啡连锁店

星巴克:

美国咖啡销售商。1999年1月进驻中国大陆,采用直营模式。目前已在中国大陆拥有超过400家门店。中国已成为星巴克全球第二大市场。

上岛咖啡:

台湾咖啡连锁餐厅。1997年在海南省开设第一家门店,并于两年后在北京、广东等地设立分公司,采用加盟店的经营模式。除咖啡外,附带套餐。

Costa:

来自英国的咖啡品牌。2006年进驻中国内地,至今拥有超过70家门店。采取直营模式。以烘焙口味咖啡著称。这是来自欧洲最大的咖啡连锁店。英国人解释说,Costa在英国流行的原因是因为他们只懂喝茶不喝咖啡。

张一白:导演转身做生意

▶王隽/文

张一白在电影《杜拉拉升职记》与《将爱》大卖之后,双脚笃定地迈入亿元导演行列。就在五年前,他还在为自己的作品具备足够的商业元素却票房惨淡的现实纠结不已。

一个纯粹的艺术家,理论上应藐视票房——卖出多少与我无关,在做完最后包装的一瞬间,已经完成了一个阶段的自我实现。张一白早年间隐隐作祟的“纠结”,恰恰好说明在对结果的诉求上,他对电影的要求早就超越了“艺术家”的身份,潜移默化中促使了今年监制张一白的诞生。

早期宣发让人失望

《开往春天的地铁》、《好奇害死猫》、《夜·上海》、《秘岸》……是我们熟悉的张一白担任导演的电影,这些影片里不缺一线明星，有徐静蕾、刘嘉玲、赵薇、莫文蔚、曾志伟等;不缺话题,从都市爱情到悬疑到小人物的命运都有，但是没有一部是卖座的。票房的情况让张一白认为自己的创作没有被足够的人接触到,平台的局促让导演的影响力缩小了。

拿《秘岸》来说,“这片子里有莫文蔚、蒋雯丽、曾志伟、陈奕迅这个层次的演员,但国内的发行公司没有做任何宣传,他们只做了20个拷贝,一个地区一个地区地放。这些人的思维是这样：算算音像版权卖了多少钱,网络卖了多少钱,要是卖了400万那就投400万,所以中国很多电影一直在一个很低端的环境里,能卖出去就算赚了。”

“利润最大化和这帮人没关系,我读了长江商学院之后确切知道自己想的是对的,因为课上老师都告诉我们,要以盈利为目的。只想保本的话,这个产业只会萎缩。而且这个保本是很想当然的做法,中间有很多不可控的因素,照这个算法,基本上是要赔钱的。”

除了发行的方式,宣传手法也单一到了可笑的地步。《夜·上海》的发布会一如既往在酒店里举行,会上一个记者问:“徐静蕾和黄晓明关系怎样?”张一白很恼火,但他觉得不能怪记者,只能怪自己的营销公司没有给出足够的“料”,“换我是记者,我也问不出个别的来”。这些在各个五星级酒店举办的新片发布会，千千万万,转眼就成了浮云,谁也记不住导演想表达什么，记不住剧本是什么类型,最多就在意一下片中的演员有无绯闻。张一白拍广告和MV出身,推广他其实懂得不少,只可惜导演之能量只能在片场管用,到了后期只有出席活动的份儿。

节点:《杜拉拉升职记》

不管是才能还是怨气,积累到一定程度都会爆发。有时候这种爆发会改变一个人的职业生涯,对于张一白来说，他的节点就是《杜拉拉升职记》,水到渠成。

从这一部电影开始,他当导演的欲望明显减退了,在谈到营销方式和资金配比时最有劲儿的。

“我那会跟一群做生意的人谈事,有一阵子我听着听着,以前完全不懂的那些个词和句子,一下子开了窍,全明白了。”被点了神通的张一白收获了1.2亿的票房,对于中小成本都市题材的电影来说,是赢大发了。

“《杜拉拉升职记》的成功不是在于拉了2000万的广告，而是在于1500万的投资让电影有了一亿两千万的票房。”

这一次他亲自做营销方案。有针对性地挑明了“职场”和“时尚”两个点，适时推出了12个500强企业高管担任荣誉编剧,大师Patricia Field也撑足了门面。

“最重要的是,我在一开始就选择了巨大的群众基础的畅销小说,这让我在之后谈宣发的过程变得容易多了。畅销小说会成为我以后的一个重要关注点,范围会很广,欧美和日本的悬疑类都可以跟进。”

《将爱》是一个品牌

《杜拉拉升职记》成功不久,《将爱》被提上日程。后来证明,这日程的确提得太早了。“我忽略了《杜拉拉升职记》效应的置后性,4月份卖了1亿多,我们5月就开始筹备《将爱》,厂商们都还没反应过来,到我们快拍完《将爱》了,一大堆人跑来要谈广告植入,那会子真是塞不进去了。”


张一白在电影《杜拉拉升职记》与《将爱》大卖之后,双脚笃定地迈入亿元导演行列 IC/供图

《将爱》的制作费1700万,有600万的广告植入,小马奔腾投入的制作费用是1200万，宣发费用是1000万，这基本上到达了好莱坞一部中小成本电影的制作与营销比例,一般来说，好莱坞一部5000万美元的电影，宣发的费用在2000万美元左右。

“1000万的宣发,三分之一用在发行,三分之一给了硬广,剩下的三分之一,就是《将爱》最精彩的营销部分。”

他所说的最精彩的营销部分,有很大一块是在微博上完成的。

张一白发现微博和电影营销会发生关系,是香港导演彭浩翔在微博上宣传《志明与春娇》开始的。影片在导演的带动下形成了线上的口碑营销,事后彭浩翔说400万票房归功于微博。那会张一白还没有微博,但很快他和团队就在微博上开辟主战场,“我没有太聪明的头脑，就有个愿意学习的头脑。”

这些铺垫获得巨大的反馈是在主题曲《因为爱情》发布。虽然也有说法是王菲一到就搞定一切,但在张一白看来，这就是积累之后的临界点。而所有的这些单个的品牌——王菲、陈奕迅、徐静蕾、李亚鹏、12年前的《将爱情进行到底》、陈明的《等你爱我》包括导演张一白自己,都是为了在这些有针对性的宣传之后,整合成“将爱”这个品牌。

与其说在做电影，不如说他在做一个企业，这个企业的雏形就是“将爱”这两个字。“微情书之类的活动,都不是为了电影本身,而是为了给‘将爱’这两个字重新镀金,要让这两个字成为社会话题，成为生活态度。

他对未来颇有打算。谈到对畅销小说的版权购买,他觉得不是简单的小说流行就可以,还要对未来一两年的社会热点话题有预估,毕竟电影有一年多的制作和宣传周期。当一部流行的小说碰巧可能就是明后年热议的话题,那就是张一白的标的物。

当然,这一切的“成功”都抛开了电影内容本身。频频谈及品牌和衍生物,而非创作,这显然是谈生意。

ctrip 携程

携程出行指南

旅游度假人气指数

国内 TOP10	关注变化		国外 TOP10	关注变化	
婺源	81%	↑	希腊	71%	↑
上海	45%	↑	马尔代夫	34%	↑
西安	36%	↑	马来西亚	24%	↑
杭州	25%	↑	新加坡	8%	↑
北京	16%	↑	韩国	3%	↑
桂林	0%	↑	意大利	3%	↑
丽江	–11%	↓	美国	2%	↑
香港	–11%	↓	柬埔寨	2%	↑
厦门	–22%	↓	泰国	–9%	↓
三亚	–22%	↓	日本	–30%	↓

(11–03–09 到 11–03–15)

在日本发生强烈地震海啸及核泄漏,国家旅游局提醒游客谨慎赴日、近期避免前往日本受灾地区旅游,赴日旅游人气大幅下降。旅行社启动应急预案,妥善安排游客回国,并主动为旅客办理退团。

地震发生时携程在日本有数百名游客，这些客人已经第一时间全部联系并确认安全，截至15日全部顺利回国。携程地震当天就决定,对预订了7天内赴日旅游的团队、自由行游客,实施主动劝退。随着核电站事故加重,携程也升级动应急方案,4月底前的赴日团队和自由行游客,主动劝退、费用全退;对这期间计划出行的邮轮客人提出退订,携程也以邮轮产品抵用券的方式全额退订。

携程提醒:近期避免前往日本受灾地区旅游,如果预订了相关产品,建议咨询旅行社调整行程。

* 携程度假人气指数是国内领先的在线旅游服务商携程旅行网，深入研究每日超过1800万的目的地访问数据,依据科学模型权威统计发布,客观地反映了旅游消费趋势及目的地关注变化。

机票价格指数

城市	最低折扣	最低价格
北京 – 上海	4.5 折	510
北京 – 广州	6 折	1020
北京 – 深圳	5.8 折	1020
北京 – 杭州	5 折	580
北京 – 成都	5 折	700
北京 – 青岛	5.9 折	420
北京 – 大连	5 折	350
北京 – 武汉	5 折	540

注:机票价格及折扣信息仅供参考,均不包含机场建设费和燃油附加费

(11–3–21 到 11–3–27)

酒店价格指数

城市	酒店名称	星级	门市价	会员价
北京	北京兆龙饭店	5	3255	768
上海	上海嘉福悦国际大酒店	4	1880	498
深圳	深圳香格里拉大酒店	5	2145	919
成都	成都天府阳光酒店	4	880	478
昆明	昆明绿洲大酒店	5	1150	430

双重低价保证,三倍赔付承诺:贵了,携程赔您3倍差价!

备注:酒店价格及优惠信息仅供参考,具体情况以携程旅行网(www.ctrip.com)公布为准。

www.ctrip.com
1010 6666(免长话费)
m.ctrip.com(手机上网)
无论何时何地，手机拨打即可注册为携程会员
开始体验便捷的旅行服务，享受丰富的积分奖励



山东 VS 钢巴的比赛现场吸引了数百名日本球迷 CFP/供图

灾难中,比赛该继续吗

朱冲/文

精神激励和现实困难，孰轻孰重?

日本足协副主席田岛幸三在日本“3·11”大地震后宣布，为提振灾后日本人民的士气,日本队同黑山和新西兰队的两场足球友谊赛将按原计划进行。

日本发生强烈地震后,原定在日举行的包括亚洲足球冠军联赛在内的各种体育赛事都推迟了日期。日本国家男足将于3月25日和29日分别同黑山和新西兰进行的热身赛也一度面临搁浅。但日本足协经过研究后认为,按原计划举办这样的比赛可以帮助日本人民重整旗鼓。“这些比赛能够帮助国民重新坚强起来。我们有必要向世界传达一个消息,那就是日本人民没有被地震打垮,日本各部门的职能仍在运作。”田岛幸三说，“足球界需要帮助人民重新站起来。不光是足球,我认为整个体育界都应该为国民做出表率。”

类似的话，在2005年伦敦地铁爆炸案中,英国人也曾经说过。在那场被定性为恐怖袭击的案件中,意大利国际米兰足球俱乐部一度提议放弃到伦敦和英格兰俱乐部打赛季前热身赛的想法。但英国体育国务部长卡伯恩通过电视台说:“我们不会向恐怖分子让步。伦敦还要举行赛车大奖赛、板球系列赛。对于英国人来说，生活是否正常,很大程度上看足球比赛是否能够举行。”

有些比赛是不得不暂停的。比如3月15日,日本名古屋鲸八队在主场对阵阿联酋的阿尔艾因队，和16日鹿岛鹿角队在鹿岛球场对阵悉尼FC。亚足联基于三个原因宣布延期这两场比赛:1.名古屋和鹿岛主场和城市地区周围的安全;2.地震海啸所带来的不安和悲伤情绪;3.澳大利亚政府建议国人暂时不要前往日本。

据鹿岛鹿角俱乐部发表的声明中说,在对鹿岛球场进行了安全检查后，发现球场遭受的打击相当严重，部分台阶崩毁,水泥出现龟裂,防雨棚上的灯、喇叭等落下,座位也有破损,场内一些地方出现了地震后的沙化现象。在鹿岛方面公布的照片中，有一张显示在观众席中落下了一个柜子大小的水泥块。鹿岛方面认为，球场及观众席的安全难以得到保证。

日本J联赛宣布由于受到地震和间歇余震的影响,预计将会出现交通方面的困难，因此原定3月12日和13日举行的当轮所有比赛取消。随后,日本篮球、棒球、赛马、摔角等比赛都宣布暂时停止。

但也有比赛在继续，比如3月15、16日，中国天津和山东两队在主场对阵日本大阪钢巴和大阪樱花的两场亚冠比赛。因为这是远离日本的客场比赛，不存在场馆安全等问题，所以没有取消。

日本球员带着明显沮丧和不安的情绪来到中国，他们手缠黑纱、低着头出场比赛。取消比赛的确会对赛事组织、球员训练等产生不利影响，但不取消,在这样的背景下,比赛还能继续吗?还该继续吗?尽管他们嘴上也说:“为了那些对我们抱有期望的日本国民,我们一定会倾尽全力打好比赛。”、“我们希望取得较好的结果,振奋我们的国民。”、“大阪钢巴队有着责无旁贷的重大使命,因为我们代表着整个日本的体育力量和精神，全体队员都应化悲痛为力量。”

可他们面临的客观困难是:队长远藤保仁有亲人在重灾区宫城,且一直未能取得联系,他甚至想过不随队前往天津;主教练远藤保仁的弟弟住在受灾严重的仙台,目前情况一直不明朗；中场球员佐佐木勇人也很着急,他的家人也住在仙台;还有樱花队的门将丹野研,来自受灾严重的宫城，他在灾情发生后与家人失去联系,心情相当沉重;日本前国脚茂庭照幸也有多名亲戚在灾区……

远藤保仁的话很有代表性,“虽然我们现在身在中国,但我相信全队的心还在日本,因为那里有我们受灾的亲人。我此时的心情非常沉重。在这个非常时刻,理应与灾区的亲朋好友呆在一起,但既然决定全队如期征战天津打亚冠，我只能无条件服从。我们在这种情况下来中国比赛,不可能有很兴奋的心情,球员的状态也不是很好。”

最终,实力明显强于中超球队的日本双雄同时落败,不能不说和他们的心理情绪有很大关系,尽管体育比赛充满不确定性。体育比赛在这个时刻真的能起到精神激励的作用吗?即使真的有,对参赛的球员来说,是不是一种丧失人道主义精神的行为?

比赛是否继续，不仅取决于球场安全和球员精神压力，还包括比赛对城市运转造成的影响。当时国际米兰提议放弃到伦敦打热身赛，就提出不希望因此增加伦敦警力的保安负担。

这次日本地震,东京的地面交通基本瘫痪，钢巴队为了飞往中国,驱车6个多小时,而平时这样的路程只需半小时。在日本国内,当食品、饮用水、汽油等生活必需品已经严重短缺的情况下,继续举行体育比赛,是否会加剧这种压力?

这不需要一个答案。我们所希望看到的是一个坚强的民族，并祝福所有人安全。

被取消的赛事

小崔/文

离我们最近的一次是2008年达喀尔拉力赛。2008年1月4日，在综合考虑了法国政府的安全警告以及对于毛里塔尼亚的危险评估之后，达喀尔拉力赛组委会宣布取消原本在第二天就将开始的第30届达喀尔拉力赛。2007年12月,有4名法国游客在毛里塔尼亚遭遇抢劫,并惨遭杀害。这被怀疑是基地组织在伊斯兰马格里布地区的分支所为，而这直接影响到达喀尔比赛的安全性，因为该项比赛在此地区有9个赛段比赛，占据全部赛程的绝大部分。为保证比赛人员的安全,组委会不得不取消当年的比赛。

除经济利益受到影响的毛里塔尼亚政府对赛事取消表示失望外，前拉力赛世界冠军卡洛斯·桑兹也说:“对此我感到非常失望。由于体育以外的因素而取消像达喀尔这样的拉力赛，这在体育界中树立了一个非常不好的先例。大家为了这场比赛准备了整整一年，而现在一年的希望和梦想都化成了泡影。”

达喀尔拉力赛可能是受到安全影响最大的体育赛事。他们在2007年曾因安全问题先取消了在马里境内的两站比赛,2009年则彻底移师南美,远离是非不断的非洲大陆。

2011年美国“9·11”恐怖袭击事件发生后，很多国际赛事受到巨大影响。特别是在美国极为流行的高尔夫。其中,在贝尔河岸乡村俱乐部举行的WGC-美国运通高尔夫锦标赛还未开始就被迫宣布结束。赛事举行那周的星期二正值9月11日,很多球手正在赶往球场的路上，或者正在练习场练球，包括老虎伍兹，他已经准备好第一次征战贝尔河岸。星期二一大早，他练了9个洞。这时候保安冲了过来。“我记得美巡赛保安主管过来对我们说一架飞机撞上了一个塔楼。我们以为可能是意外什么的，可是不久之后我们听说第二架飞机又撞了过去。我们所有人都知道那意味着什么。”

在接下来的24小时，每个人，包括赛事官员和美巡赛的主管,全部都在研究新闻,以决定处理办法。星期三下午4点钟，美巡赛最终宣布这里的比赛以及美巡赛在全美认可的所有赛事全部取消。这是美国高尔夫历史上第一次因非天气原因而取消比赛,并不再重办。

同时举行的美巡赛坦帕精英赛自然也被取消。当时,有球手选择乘坐私人飞机前往赛场，但遭遇空中交通管制,飞机被勒令降落。他们就只能驾车前往，但在数小时的路途劳顿后,被通知赛事取消。

随后，所有美国球手的当务之急变成驱车往家赶。迪马科和达德利·哈特租了一辆车，赶往佛罗里达。“我想我们回家用了16到18个小时。”还有一些人乘火车离开圣路易斯。克劳德·哈蒙赶往拉斯维加斯的旅程一共花了20个小时。

由于体育以外的因素而取消像达喀尔这样的拉力赛,这在体育界中树立了一个非常不好的先例

很多外籍球员，他们不能驱车回家,也无法乘坐航班,他们只能在圣路易斯呆了好些天。“当他们取消赛事的时候,飞机全部停飞。”亚当·斯科特说,“我们等到星期五，他们才开放天空。”

离9·11事件发生后几周举行的莱德杯也坚决地推迟了。那一年的莱德杯推迟了一年。现在,莱德杯都在偶数年举行了。莱德杯赛程的改变同样影响了总统杯和LPGA巡回赛的索尔海姆，这两个杯赛现在于奇数年举行。当球员和观众到钟楼球场参加2002年莱德杯时,他们遇到了全副武装的保安和各种电子安全设备。

张黎刚：爱康国宾的梦想与使命



2009年2月卫生部门公布《第四次国家卫生服务调查主要结果》：城乡居民两周患病的结构在过去的十年间发生了重大变化，2008年，全国慢性病病例数已达到2.6亿。在过去十年中，平均每年新增近1000万例慢性病病例。可见，慢性疾病已经成为影响我国居民健康的主要问题。

据世界卫生组织2005年的报告《预防慢性病：一项至关重要的投资》估计，从2005年至2015年，慢性病将使中国累计损失5580亿美元。

2004年。应运而生

在放弃哈佛大学生物医学博士学位，回国创立e龙网4年之后，张黎刚发现，自己放弃学业，毅然回国的那个梦想依然没有实现。虽然，e龙网的上市可以迅速致富，但，人生的理想，救国的志愿，在哪里实现?

2004年2月，爱康网诞生在北京酒仙桥的一个仓库里。

“因为，要让一个国家强盛，首先要使国民健康！身体强健。而13亿人的大国，200万医生，非常有限的医疗资源，光靠治疗，病人永远看不完，而在有限的资源中，绝大多数资源又集中在治疗心脑血管、糖尿病、癌症等十几种慢性疾病。必须提倡预防，防患于未然。”爱康就是运用健康管理的崭新模式，通过对疾病的早期发现、早期干预，减少慢性疾病发病率，另一方面帮助提高医院医疗服务信息化水平、合理分配医疗资源，让病人能最及时地得到治疗，极大地减轻疾病危害程度，节省诊疗开支。

理念与模式

健康管理是指一种对个人或人群的健康危险因素进行全面管理的过程，实施健康管理是变“被动”的疾病治疗为“主动”的管理健康，达到节约医疗费用支出、维护健康的目的。据西方国家的研究证实，控制危险因素可减少80%心脏病和40%肿瘤的发生。对疾病预防的投入可以获得数倍的收益，投入1美元用于健康管理和疾病干预，可以减少几美元的治疗费用。

360° 健康全管理是张黎刚先生“从遗传、生活习惯、饮食、生活环境、职业行为等方面出发，对身体状况进行预测跟踪、对疾病早期预警，并进行全方位地健康干预”的前瞻性理念，参照国外健康管理行业标准，并结合先进完善的医疗保健服务与信息技术手段，为追求健康生活的员工、个人与家庭提供科学、系统及人性化的全方位的健康管理。

2007年。会师

这一年，在美国，Google推出“Google健康”电子化档案管理系统，帮助消费者来建立起一个与医生之间的互动平台；微软推出“Healthvault”，通过网络把各种个人终端医疗设备连接起来，来管理自己的健康档案；英特尔推出“数字化医疗”服务平台，通过家用终端IT平台来建立起一个与医生之间的互动平台；IBM推出电子化档案管理系统，帮助医院来管理病人档案……

比尔.盖茨说：21世纪将是生命医学的世纪。而我们所看到的是医学与信息技术两大潮流的融合，和由此产生的全新产业模式。

当这两大世界性潮流与中国新医改的春风相遇，当挑战与机遇共同降临，担负着行业荣誉与尊严的中国健康管理行业里两个不同模式的代表者——爱康网与上海国宾体检无可避免地走到了一起。

2007年8月，分别在北京、上海和广州，新成立的爱康国宾举行盛大的新闻发布会，宣告中国真正意义上的健康管理企业开始诞生，同时也昭示了健康管理行业的初步成熟。

2008年。起飞

爱康和国宾合并，搭建起国内网络服务平台与医疗实体融为一体，贯穿整个产业链，提供从健检、医疗、慢病管理、专家会诊、家庭医生、健康保险等健康管理服务的完整体系，从而为企事业团体及对医疗和健康有更高要求的个人及家庭提供一站式高质量的健康管理服务。

这种“天地合一”、“虚实结合”的崭新模式，将突破传统医疗模式的时空局限，实现“任何时、任何地”享受健康医疗服务的理想。

2007年12月，爱康国宾获得来自美林、ePlanet、华登国际、中经合等国际顶尖机构2500万美元战略投资，加上前期投资，累计达5000万美元，成为行业内迄今为止最大的投资项目之一。

爱康国宾自有体系从2000年开始已累计为300余万人次提供了健康全管理服务，赢得了客户尊重与认可，国内健康管理服务经验长达10年，国内健康管理服务市场占有率领先。

2009年，爱康国宾在健康管理行业囊括几乎所有的“最佳”荣誉，并雄踞市场占有率、销售额排行榜，是最具成长性的企业之一……

2010年，爱康国宾在北京的第7家健康体检中心在金融街附近开业，集团旗下的第20家健康体检中心在杭州开业。

未来。为健康管理而来

新的医改政策经过几年的酝酿，终于在两会结束后颁布。

新医改方案把健康管理和医疗服务信息化作为重要的发展方向之一；新医改方案将大力支持社会力量参与医疗健康事业发展。

这就让爱康国宾的努力和发展找到了方向，为爱康国宾的探索和实践提供了支持。

通过把临床医疗服务与预防医学完美地结合，通过信息高速公路和客户服务平台，爱康国宾构建起客户、自有体检医疗实体与合作医疗体系无缝结合的一站式的健康维护医疗网络，并成为医院、社区医疗服务体系的信息枢纽、服务补充和延伸。

通过爱康国宾旗下的体检与医疗中心，为客户提供健康检查服务和全科医疗服务，并向企业派驻健康管理师，给家庭外派家庭医生，把健康维护和医疗的范围突破到医院围墙之外；根据客户要求，邀请专家到爱康国宾旗下的医疗中心进行诊断或会诊，通过网络得到全球顶尖专家的远程诊疗援助，从而把医院开到无所不及的地方……

在爱康国宾的网络服务体系里，数百家医疗机构连为一体，医院之间可以通过电子系统实时互通处方、病历和检验结果，在统一的平台上共享专家资源和信息，会员有疑难杂症能够一呼百应，得到各地专家的支持……这将使每一个客户享受最为便捷、高效和节省的服务!

英国的BUPA是在二次大战后与英国政府的全民医保体系的建立而同时诞生的，经过半个多世纪的发展，已成为英国最大的健康保障机构；同样，在美国，伴随着二战后医改新政，诞生了凯泽、United Healthcare Group等健康医疗福利提供方，为数千万会员提供服务，成为政府医疗保障体系的重要补充，政府甚至大量购买这些机构的服务提供给公务员和弱势群体，因为它高效且廉价。

爱康国宾肩上承载的，正是这样一个光荣使命：通过健康管理的理念和信息技术手段，开创一种全新的健康医疗保障模式，让中国人享受性价比高的优质健康医疗服务，全面提升国民健康生活素质。

未来，已经为健康管理而来……

主管/主办:三联集团公司 出版:经济观察报社 社址:山东省济南市趵突泉北路20号 电话:(0531)86029768 北京记者站电话:(010)64209021/22/23/24/25/26 广告电话:(0531)86029198、(010)64209951 广告经营许可证号:3701004000040 传真:(0531)86029568 发行电话:(010)64209026-1175
本报在全国八城市同时印刷:北京经济日报印刷厂、北京瑑雯印务科技发展有限公司、上海文汇新民联合报业集团印务中心、深圳宝安报印刷厂、四川新华彩色印务有限公司、山东大众华泰印务有限责任公司、江苏鸿兴达邮政印刷有限公司、中闻集团西安印务有限公司、长江日报报业集团印务总公司
印刷质量投诉热线:(010)64243008